

## **Productinformatie op de website voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten**

Stichting Heineken Pensioenfonds classificeert zijn pensioenregeling als een financieel product dat ecologische of sociale kenmerken promoot. Deze classificatie (conform Artikel 8 van Verordening (EU) 2018/2088) is onderdeel van de Sustainable Finance Disclosure Regulation en gaat onder andere gepaard met een verplichting tot het publiceren van productinformatie op de website. In dit document wordt invulling gegeven aan deze verplichting (conform Artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 en de Artikelen 25 tot en met 36 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288).

### **Artikel 25; Samenvatting**

Stichting Heineken Pensioenfonds hanteert een beleid ten aanzien van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (het MVB beleid). Het MVB beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds is hier te vinden: <https://heinekenpensioenfonds.nl/maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>

De pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Binnen het ESG raamwerk zijn alle drie de factoren (E, S en G) belangrijk voor de pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds. Echter, om de relevantie van het MVB beleid te vergroten, wordt de nadruk gelegd op de drie thema's Klimaat, Water en Mensenrechten. Stichting Heineken Pensioenfonds adresseert deze drie Thema's met behulp van vier Instrumenten, te weten ESG Integratie, Actief Beleggerschap, Uitsluiting en Impact Investing. Deze instrumenten adresseren ook andere dan de hierboven genoemde Thema's.

De ecologische of sociale kenmerken die door de pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds worden gepromoot en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het behalen van elk van die door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden jaarlijks door Stichting Heineken Pensioenfonds gemonitord middels het Duurzaamheidsverslag.

Stichting Heineken Pensioenfonds onderschrijft de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) en hanteert het OESO Richtsnoer voor Institutionele Beleggers als leidraad gehanteerd. De OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen zijn opgesteld om wereldwijde bedrijven te helpen hun bedrijfsvoering op een maatschappelijk verantwoorde wijze in te richten.

Van de voor 2024 geplande activa allocatie is minimaal 82% afgestemd op E/S kenmerken (SFDR artikel 8).

Stichting Heineken pensioenfonds verwerkt zelf de data die van externe partijen wordt ontvangen (geaggregeerd naar portefeuille niveau). Door gebruik te maken van gerenommeerde partijen verwacht Stichting Heineken Pensioenfonds dat de datakwaliteit niet van invloed is op de wijze waarop de gepromote ecologische of sociale kenmerken worden behaald.

Stichting Heineken Pensioenfonds verwacht van externe vermogensbeheerders, ESG dienstverleners en ondernemingen waarin het investeert dat zij volgens internationale standaarden handelen en dit ook publiekelijk kenbaar maken. Wanneer Stichting Heineken Pensioenfonds nieuwe contracten afsluit met vermogensbeheerders, zullen daarin bepalingen worden opgenomen rond de borging van de OESO Richtlijnen.

### **Artikel 26; Geen duurzame beleggingsdoelstelling**

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

### **Artikel 27; Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product**

Binnen het ESG raamwerk zijn alle drie de factoren (E, S en G) belangrijk voor de pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds. Echter, om de relevantie van het MVB beleid te vergroten, wordt de nadruk gelegd op de drie thema's Klimaat, Water en Mensenrechten. Deze Thema's zijn geïnspireerd door de duurzaamheidsthema's van HEINEKEN NV en de Sustainable Development Goals (SDGs) van de Verenigde Naties. Stichting Heineken Pensioenfonds adresseert deze drie Thema's met behulp van vier Instrumenten, te weten ESG Integratie, Actief Beleggerschap, Uitsluiting en Impact Investing. Deze instrumenten adresseren ook andere dan de hierboven genoemde Thema's (een voorbeeld hiervan is de ESG Universeel score die valt onder ESG Integratie).

### **Artikel 28; Beleggingsstrategie**

Eenmaal in de drie jaar, of vaker indien nodig, wordt middels een Asset-Liability Management studie (ALM-studie) een actualisering doorgevoerd van het Strategische Beleggingsbeleid. Kernpunten van het Strategische Beleggingsbeleid zijn:

- De verwachtingen ten aanzien van het toekomstig rendement en volatiliteit per beleggingscategorie en ten aanzien van de toekomstige ontwikkeling van de verplichtingen;
- De gewenste strategische asset allocatie naar de onderscheiden beleggingscategorieën alsmede de bandbreedtes rondom deze allocatie;
- Het Strategische Beleggingsbeleid voldoet aan de risicohouding;
- Additionele criteria en randvoorwaarden voor de beleggingsportefeuille en beleggingscategorieën;
- Het rente-, valuta-, liquiditeits-, tegenpartijen- en derivatenbeleid, en het risicobeheer daarvan.

Ieder jaar wordt op basis van een Risicobudgetteringsstudie (RB-studie) een Beleggingsjaarplan geformuleerd dat consistent is met het onderliggende Strategische Beleggingsbeleid. In het Beleggingsjaarplan wordt rekening gehouden met specifieke verwachtingen voor het komende jaar en wordt ingegaan op speerpunten met betrekking tot de uitvoering van de beleggingen in het desbetreffende jaar. In het jaar van de ALM-studie kunnen inzichten uit de RB-studie gebruikt worden om het Strategische Beleggingsbeleid verder aan te scherpen alvorens het definitief wordt vastgesteld.

De uitkomsten van de ALM- en RB-studies geven inzicht in de samenhang en de gewenste evenwichtige afstemming tussen:

- de financiële opzet (met name premie- en beleggingsbeleid, en rentebeleid) en resulterende vermogensontwikkeling,
- het resulterende pensioenresultaat (ook met betrekking tot toeslagverlening),
- en de bijbehorende risico's (zoals koopkrachtverlies of rechtenkortingen in slecht-weer scenario's).

De juridische overeenkomsten met vermogensbeheerders bevatten typisch benchmarks die zij dienen te halen of zelfs overtreffen, en waarop zij door Stichting Heineken Pensioenfonds gemonitord en beoordeeld worden. Deze benchmarks zijn een reflectie van de verwachte toekomstige rendementen van de voor hen van toepassing zijnde beleggingscategorieën die in de meest recente ALM- en RB-studies zijn gehanteerd. Op deze wijze worden de vermogensbeheerders aangezet om hun beleggingsstrategieën en -beslissingen in lijn te brengen met de resultaten van de meest recente ALM- en RB-studies, die op hun beurt de gewenste afstemming representeren met het profiel, de looptijd en de verwachte ontwikkelingen van de pensioenverplichtingen.

Om te borgen dat de implementatie van het Strategische Beleggingsbeleid en het Beleggingsjaarplan van Stichting Heineken Pensioenfonds in lijn is met de uitvoering door vermogensbeheerders, monitort en evalueert het Stichting Heineken Pensioenfonds zijn beleggingsportefeuille en vermogensbeheerders doorlopend. Hierbij worden onder meer de behaalde rendementen, kosten, risico(beheersing) en omloopsnelheid betrokken. Jaarlijks legt Stichting Heineken Pensioenfonds in het jaarverslag verantwoording af over de vermogensbeheerkosten en transactiekosten.

Stichting Heineken Pensioenfonds hanteert een beleid ten aanzien van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (het MVB beleid). Het is de MVB Beleggingsovertuiging van Stichting Heineken Pensioenfonds dat maatschappelijk verantwoord beleggen kan samengaan met de beleggingsdoelstelling om de rendement-risicoverhouding van de beleggingen af te stemmen op de ambitie tot koopkrachtbehoud van pensioenen.

Het MVB beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds is hier te vinden:  
<https://heinekenpensioenfonds.nl/maatschappelijk-verantwoord-beleggen/>

Het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, wordt hieronder beschreven.

Stichting Heineken Pensioenfonds onderschrijft de OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs) en hanteert het OESO Richtsnoer voor Institutionele Beleggers als leidraad.

De OESO Richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen zijn opgesteld om wereldwijde bedrijven te helpen hun bedrijfsvoering op een maatschappelijk verantwoorde wijze in te richten. Dit betreft kwesties als mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu- en natuurimpact, tegengaan van omkoping en corruptie, consumentenbelang, en verantwoorde omgang met belasting. Deze richtlijnen zijn voor het HPF daarom belangrijke uitgangspunten in het opstellen van het MVB beleid.

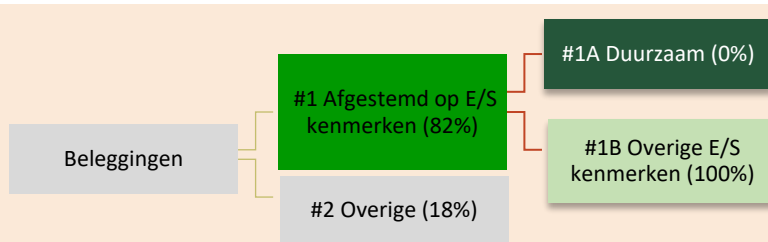
Vanaf 2021 is het Engagement programma gebaseerd op Sustainalytics' Global Standards Engagement. Dit omvat een ESG due-diligence procedure ('screening') van ondernemingen die Stichting Heineken Pensioenfonds in portefeuille heeft en die de OESO Richtlijnen structureel en ernstig schenden; de beleggingsportefeuille wordt hierbij gecontroleerd op ondernemingen die milieunormen, mensenrechten, arbeidsnormen en anti-corruptie regels schenden.

Aangezien de OESO Richtlijnen en de UN Global Compact Principles grotendeels samenvallen, adresseert het op de OESO Richtlijnen gerichte Engagement beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds ook de UN Global Compact Principles.

Vanaf 2023 is het Engagementprogramma uitgebreid naar het Sustainalytics' Engagement 360 programma. Dit programma brengt alle Engagement onderwerpen samen. Stichting Heineken Pensioenfonds participeert dan in alle engagement trajecten, maar focust zich hier met name op de thema's Klimaat, Water en Mensenrechten.

### **Artikel 29; Aandeel beleggingen**

De voor 2024 geplande activa-allocatie is als volgt: LDI (20%), Hypotheken (15%), Aandelen Developed Markets (28%), Aandelen Emerging Markets (4%), Onroerend Goed (15%), Non IG Debt (10,5%) en Hedgefonds (7,5%). Hiervan is minimaal 82% afgestemd op E/S kenmerken (SFDR artikel 8). De figuur hieronder geeft dit schematisch weer.



**#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

### **Artikel 30; Monitoring ecologische of sociale kenmerken**

De ecologische of sociale kenmerken die door de pensioenregeling van Stichting Heineken Pensioenfonds worden gepromoot en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het behalen van elk van die door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden jaarlijks door Stichting Heineken Pensioenfonds gemonitord middels het Duurzaamheidsverslag.

Zoals hierboven reeds beschreven, wordt de nadruk gelegd op de drie thema's Klimaat, Water en Mensenrechten en worden deze drie Thema's met behulp van vier Instrumenten (te weten ESG Integratie, Actief Beleggerschap, Uitsluiting en Impact Investing) geadresseerd. Deze instrumenten adresseren ook andere dan de hierboven genoemde Thema's.

De controlemechanismen ten aanzien van het promoten van de ecologische of sociale kenmerken bestaan onder andere uit het toepassen van een uitsluitingenbeleid en het hanteren van doelstellingen.

### **Artikel 31; Methodologieën**

De methodologieën die worden gebruikt om te meten hoe de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken worden behaald, worden hieronder voor elk van de instrumenten beschreven.

#### ESG-Integratie

##### *Klimaat*

Om te komen tot een kental voor de gehele deelportefeuille wordt de CO<sub>2</sub>e uitstoot van iedere onderneming gewogen met het aandeel van het HPF in het eigendom van die onderneming, en worden deze aan het HPF toegerekende uitstootcijfers opgeteld over alle ondernemingen in de deelportefeuille van het HPF. Ook wordt de aldus verkregen totale CO<sub>2</sub>e uitstoot van de deelportefeuille van het HPF gedeeld door de waarde van deze deelportefeuille om zo te komen tot een genormaliseerde CO<sub>2</sub>e uitstoot per geïnvesteerde euro (TCEN – TCE Normalized), doorgaans ook wel de CO<sub>2</sub>e Voetafdruk genoemd.

### *Water*

Waterconsumptie. Dit is gemeten door de water consumptie van iedere onderneming te wegen met het aandeel van Stichting Heineken Pensioenfonds in de ondernemingswaarde van die onderneming en deze aan Stichting Heineken Pensioenfonds toegerekende water consumptie cijfers op te tellen over alle ondernemingen in de deelportefeuille van Stichting Heineken Pensioenfonds. Water consumptie cijfers zijn vooralsnog beperkt beschikbaar, waardoor het kental slechts berekend kan worden voor een deel van bovengenoemde deelportefeuille. De ontwikkelingen op dit gebied gaan echter snel, en de verwachting is dat het deel van de aandelenportefeuille waarvoor dit kental berekend kan worden in de toekomst snel zal stijgen.

### *Mensenrechten*

Mensenrechten score. Hiervoor wordt de MSCI Human Rights Controversy score gemeten. Deze score geeft een beoordeling van eventuele controverses die gerelateerd zijn aan een onderneming op het gebied van mensenrechten. Factoren die van invloed zijn, betreffen onder meer of een onderneming betrokken is bij controverses met betrekking tot inperking van vrijheid van meningsuiting en censuur, en andere mensenrechtenschendingen en nadelige gevolgen voor een gemeenschap. De uiteindelijke gecombineerde score varieert van 0 tot 10, waarbij een 10 betekent dat er nauwelijks/geen controverses zijn geconstateerd.

De geaggregeerde Mensenrechten score is, net als bij CO<sub>2</sub>e, gemeten door de investering van Stichting Heineken Pensioenfonds in een onderneming te delen door de marktwaarde van die onderneming ter bepaling van het eigendomsaandeel van Stichting Heineken Pensioenfonds en dus de relatieve verantwoordelijkheid in die onderneming, en dit te vermenigvuldigen met de Controversy score gedeeld door 10 (om de relatieve score van 0 tot 10 om te zetten in een relatieve score van 0 tot 1, ofwel van 0% tot 100%). De score die op deze manier aan de investering van Stichting Heineken Pensioenfonds in die onderneming toe te rekenen is, is vervolgens gesommeerd over alle ondernemingen waarin Stichting Heineken Pensioenfonds belegt heeft en waarvoor Controversy scores beschikbaar zijn. Vervolgens is, in tegenstelling tot CO<sub>2</sub>e uitstoot, het resultaat nog gedeeld door de som van de eigendomsaandelen van Stichting Heineken Pensioenfonds aangezien de Human Rights Controversy score, in tegenstelling tot CO<sub>2</sub>e uitstoot, een relatieve maat is. Op die manier is een gewogen gemiddelde Mensenrechten score berekend, gewogen met het eigendomsaandeel van Stichting Heineken Pensioenfonds in de verschillende ondernemingen.

### *ESG Universeel score*

Voor het bepalen van een ESG Universeel score voor de aandelenportefeuille ontwikkelde markten baseert Stichting Heineken Pensioenfonds zich op MSCI Weighted Average Key Issue Score (WAKI). Deze score vertegenwoordigt het gewogen gemiddelde van de scores die zijn ontvangen op alle belangrijke kwesties die bijdragen aan de uiteindelijke integrale beoordeling van een onderneming op ESG gebied. Met behulp van deze score kunnen ondernemingen binnen de gehele portefeuille met elkaar worden vergeleken; de score is niet genormaliseerd per sector. Ook deze score heeft een schaal van 0 tot 10, waarbij een 10 betekent dat de onderneming op E, S, en G gebied goed presteert.

### *Staatsobligaties*

De LDI portefeuille bestaat uit Staatsobligaties, SSA-obligaties en renteswaps. Middels de RobecoSAM Country Sustainability Ranking wordt een gemiddelde universele score bepaald voor de Staatsobligaties. De RobecoSAM Country Sustainability Ranking is een uitgebreid raamwerk voor het analyseren van de prestaties van landen op duurzaamheidsmaatstaven, waarbij de focus ligt op ESG factoren zoals vergrijzing, corruptie en milieurisico's. De score wordt bepaald door de ranking van een bepaald land te vermenigvuldigen met de allocatie van dat betreffende land in de portefeuille van Stichting Heineken Pensioenfonds. Hoe lager de score, des te beter het resultaat is.

### *Onroerend goed*

Voor het bepalen van een gemiddelde universele ESG score voor de Onroerend Goed portefeuille wordt de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB) gehanteerd. De GRESB beoordeelt de vermogensbeheerder absoluut door middel van een gekleurde ster (groen-oranje-rood) en relatief ten opzichte van ander vermogensbeheerders op basis van een aantal sterren (maximum = 5 sterren). De gewogen GRESB score van de portefeuille van Stichting Heineken Pensioenfonds wordt bepaald door het aantal sterren dat het beleggingsfonds heeft verkregen te vermenigvuldigen met de allocatie van het betreffende fonds in de portefeuille van Stichting Heineken Pensioenfonds.

### *UN PRI*

Dit betreft het aantal managers dat de UN Principle for Responsible Investing (UN PRI) ondertekend heeft.

### Actief beleggerschap

#### *Engagement*

Er wordt inzichtelijk gemaakt over hoeveel cases in de aandelenportefeuille ontwikkelde markten engagement is gevoerd. Tevens wordt inzichtelijk gemaakt hoeveel engagement cases met succes zijn afgerond en op welke thema's deze betrekking hadden. Ook wordt inzichtelijk gemaakt of en zo ja, hoeveel disengagement cases er waren.

#### *Stemmen*

Er wordt onder andere inzichtelijk gemaakt bij hoeveel aandeelhoudersvergaderingen een stem is uitgebracht en op hoeveel agendapunten en bij hoeveel van de management- en aandeelhoudersvoorstellen voor en tegen is gestemd.

#### *Class actions en claims*

Er wordt inzichtelijk gemaakt in hoeveel en welke claims wordt geparticipeerd, waar deze betrekking op hebben en wat de totale omvang is.

### Uitsluiting

Er wordt onder andere inzichtelijk gemaakt hoeveel ondernemingen en/of landen worden uitgesloten en wat de reden daarvoor is.

### Impact investing

Details over impact investing in de aandelenportefeuille middels een waterfonds en in de vastrentende portefeuille middels groene staatsobligaties (green, social and sustainability bonds).

### **Artikel 32; Databronnen en –verwerking**

De volgende databronnen worden gebruikt om elk van de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te behalen:

- MSCI verschaft informatie over CO<sub>2</sub>e uitstoot, waterconsumptie, MSCI Human Rights Controversy score en MSCI Weighted Average Key Issue Score.
- Robeco verschaft informatie over de RobecoSAM Country Sustainability Ranking.
- De onroerend goed vermogensbeheerders verschaffen informatie over de GRESB resultaten (kleur van de ster en aantal sterren).
- De managers verschaffen informatie over het wel of niet hebben ondertekend van de UN PRI.
- Sustainability verschaft informatie over de resultaten van de engagement die namens Stichting Heineken Pensioenfonds wordt gevoerd.
- De vermogensbeheerders van onze aandelenportefeuille verschaffen informatie over de Engagement- en Stem resultaten (in lijn met hun eigen beleid).

- Deminor verschaft informatie over de claims waarin Stichting Heineken Pensioenfonds participeert via Deminor.

Stichting Heineken pensioenfonds steunt voor het waarborgen van de kwaliteit op de controles die door de verschillende partijen zelf worden uitgevoerd (allemaal gerenommeerde partijen). Stichting Heineken pensioenfonds verwerkt de data zelf (geaggregeerd naar portefeuille niveau). Stichting Heineken pensioenfonds maakt zelf geen schattingen. Voor ontbrekende gegevens worden de data van het vorige jaar gebruikt.

### **Artikel 33; Methodologische en databeperkingen**

De beperkingen van de gebruikte methodologieën en databronnen betreffen onder andere datakwaliteit en coverage. Door gebruik te maken van gerenommeerde partijen verwacht Stichting Heineken Pensioenfonds dat de datakwaliteit niet van invloed is op de wijze waarop de gepromote ecologische of sociale kenmerken worden behaald.

Vanwege de lage data coverage voor water heeft Stichting Heineken Pensioenfonds besloten te gaan beleggen in een waterfonds. Het themafonds, waarbij onderliggende bedrijven/aandelen zorgen voor oplossingen in waterconsumptie en -verbruik, leveren daarmee een bijdrage aan het terugbrengen van waterschaarste. Dit wordt door Stichting Heineken Pensioenfonds gezien als een vorm van impact beleggen. Er wordt gestreefd naar een allocatie van 1% van het totale belegd vermogen naar een Waterfonds.

### **Artikel 34; Due diligence**

Het OESO Richtsnoer stelt dat voor de doeleinden van de OESO Richtlijnen due-diligence wordt gezien als het proces waarmee institutionele beleggers de daadwerkelijke en potentiële negatieve impact van hun beleggingen op belanghebbenden in de (beleggings-)keten kunnen identificeren, prioriteren, voorkomen en/of mitigeren en hierover verantwoording af leggen.

Stichting Heineken Pensioenfonds verwacht van externe vermogensbeheerders, ESG dienstverleners en ondernemingen waarin het investeert dat zij volgens deze internationale standaarden handelen en dit ook publiekelijk kenbaar maken. Wanneer Stichting Heineken Pensioenfonds nieuwe contracten afsluit met vermogensbeheerders, zullen daarin bepalingen worden opgenomen rond de borging van de OESO Richtlijnen.

### **Artikel 35; Engagementbeleid**

Onder Engagement valt het gesprek aangaan met ondernemingen over hun maatschappelijk verantwoord ondernemen. Stichting Heineken Pensioenfonds participeert in gesprekken met bedrijven waar (potentiële) negatieve impacts zijn geïdentificeerd die binnen het Engagement beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds vallen. Engagement op basis van negatieve impact bevat vier doelstellingen:

- De negatieve impact moet worden beëindigd;
- De onderneming moet zorgen voor herstel en/of verhaal voor benadeelden;
- De onderneming moet voldoende maatregelen nemen om toekomstige incidenten te voorkomen;
- De onderneming moet transparant zijn over de genomen maatregelen.

Vanaf 2021 is het Engagement programma gebaseerd op Sustainalytics' Global Standards Engagement. Dit omvat een ESG due-diligence procedure ('screening') van ondernemingen die Stichting Heineken Pensioenfonds in portefeuille heeft en die de OESO Richtlijnen structureel en ernstig schenden; de beleggingsportefeuille wordt hierbij gecontroleerd op ondernemingen die milieunormen, mensenrechten, arbeidsnormen en anti-corruptie regels schenden.

Naast de OESO Richtlijnen onderschrijft Stichting Heineken Pensioenfonds ook de UN Global Compact Principles, en verwacht van ondernemingen waarin het belegt dat zij deze principes ook respecteren. Ondernemingen die deze principes ernstig en structureel schenden passen niet bij de uitgangspunten van Stichting Heineken Pensioenfonds. Aangezien de OESO Richtlijnen en de UN Global Compact Principles grotendeels samenvallen, adresseert het op de OESO Richtlijnen gerichte Engagement beleid van Stichting Heineken Pensioenfonds ook de UN Global Compact Principles.

Vanaf 2023 is het engagementprogramma uitgebreid naar het Sustainalytics' Engagement 360 programma. Dit programma brengt alle Engagement onderwerpen samen. Stichting Heineken Pensioenfonds participeert dan in alle engagement trajecten, maar focust zich hier met name op de thema's Klimaat, Water en Mensenrechten (zoals hierboven opgemerkt op laatstgenoemde thema al vanaf 2021). Binnen het thema Klimaat wordt engagement gevoerd op diverse klimaat-gerelateerde aspecten (zoals CO2e emissies, maar ook biodiversiteit).

Hierbij gebruikt Stichting Heineken Pensioenfonds de gespecialiseerde 'controverse' data van Sustainalytics. De uitvoeringsorganisatie monitort de beleggingsportefeuille eenmaal per jaar op basis van de 'controverse' data, tenzij er aanleiding is om dit vaker te doen. De uitkomsten kunnen leiden tot aanpassingen in de uitsluitingenlijst.

De controverses geven ook inzicht in de verschillende gradaties van de daadwerkelijke schendingen van de verschillende normen in onze beleggingsportefeuille, zodat deze schendingen kunnen worden geprioriteerd op basis van ernst, schaal en onomkeerbaarheid. Potentiële negatieve impact is ook onderdeel van de overall ESG risk rating die wordt verkregen uit de dataset van de dataprovider en die is gebaseerd op waarschijnlijkheidskansen.

Bij het beoordelen van een geïdentificeerde daadwerkelijke en/of potentiële negatieve impact worden waar relevant externe belanghebbenden, zoals deelnemers, werkgever of maatschappelijke organisaties en experts betrokken.

Wanneer ondernemingen in de beleggingsportefeuille (potentieel) negatieve impact veroorzaken, gebruikt Stichting Heineken Pensioenfonds zijn invloed om deze impact te voorkomen, te mitigeren of herstel of verhaal mogelijk te maken. Dit doet Stichting Heineken Pensioenfonds onder andere via Engagement en/of Stemmen op aandeelhoudersvergaderingen.

Stichting Heineken Pensioenfonds zoekt voor dit gesprek de samenwerking met andere beleggers die gekozen hebben voor Engagement met deze ondernemingen via het platform dat door Sustainalytics is opgezet. Het gesprek zelf wordt namens al deze beleggers door Sustainalytics gevoerd, waardoor de impact van de Engagement veel groter is dan ingeval Stichting Heineken Pensioenfonds dit op eigen initiatief en afzonderlijk zou hebben uitgevoerd.

Een Engagement traject wordt als succesvol beoordeeld als alle tijdgebonden doelen zijn bereikt. Indien een engagementtraject herhaaldelijk niet tot het gewenste resultaat leidt, besluit Stichting Heineken Pensioenfonds tot desinvestering en plaatsing van de onderneming op de uitsluitingenlijst.

Stichting Heineken Pensioenfonds monitort de voortgang en impact van het Engagement beleid door periodiek een rapportage te ontvangen van Sustainalytics en vermogensbeheerders. Waar nodig wordt bijgestuurd. Over de uitvoering en resultaten van de Engagement wordt jaarlijks gerapporteerd. De rapportage zal plaatsvinden op de thema's Klimaat, Water en Mensenrechten. Over de overige thema's waarover Engagement plaatsvindt, zal mogelijk in de toekomst worden gerapporteerd. Daarnaast worden periodiek Engagement rapportages gepubliceerd op de Stichting Heineken Pensioenfonds website.



**Artikel 36; Aangewezen referentiebenchmark**

Er is geen index is aangewezen als referentiebenchmark voor het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot.

*Versie: augustus 2024*