



# Duurzaamheidsverklaring

## 1. Europese regelgeving over duurzaamheid

De aandacht voor klimaatverandering en de bredere impact op het milieu, evenals het streven naar een solide sociale basis voor iedereen, groeien gestaag in betekenis. In dit kader introduceerde de Europese Unie (EU) in 2018 haar "Financing Sustainable Growth" actieplan, met als doel Europa tegen 2050 klimaatneutraal te maken. Een centrale doelstelling van de EU is het heroriënteren van kapitaal naar duurzamere investeringen om duurzame en inclusieve groei te bevorderen en het integreren van duurzaamheid in risicobeheer (Europese Commissie, 08-03-2018: Duurzame financiering: actieplan van de Commissie voor een groenere en schonere economie).

Om verdere vooruitgang te versnellen, heeft de EU verschillende wettelijke maatregelen ingevoerd, waaronder de EU Taxonomie Verordening en de "Verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector" (de EU Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR).

## 2. Integratie van duurzaamheidsrisico's

Duurzaamheidsfactoren (Environmental, Social en Governance) kunnen zowel een positieve als negatieve invloed hebben op de waarde van beleggingen.

Wanneer het gaat om duurzaamheidsrisico's definieert HIP Capital B.V. deze als 'een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance-gebied die, indien deze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken', zoals uiteengezet in artikel 2 van de SFDR.

HIP Capital B.V. neemt duurzaamheidsrisico's op de volgende wijzen mee in haar beleggingsbeslissingen:

- Duurzaamheidsrisico's worden meegenomen bij het vormgeven van de allocatiestrategie van de portefeuille;
- O.a. door diversificatie binnen de beleggingsportefeuille zoekt HIP Capital B.V. de balans tussen vermogensbehoud/-groei enerzijds en het beperken van duurzaamheidsrisico's binnen de beleggingsportefeuille anderzijds waarbij het belang van de cliënt voorop blijft staan;
- Investerings in controversiële wapens en tabaksproductie en -distributie zijn uitgesloten;
- HIP Capital B.V. past 'best-in-class' benaderingen toe, zowel op thematisch als op sectorniveau waarbij rekening wordt gehouden met de ESG-score van de beleggingsinstrumenten;
- HIP Capital B.V. is transparant over haar beleid en haar behaalde resultaten.

De door HIP Capital B.V. geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's (dit overzicht is niet limitatief):



ESG-factor	Risico	Beschrijving
Environmental	Klimaatrisico	Aardbevingen, overstromingen, aanhoudende droogte, etc. kunnen van negatieve invloed zijn op de waarde van bedrijven
Environmental	Milieuschaderisico	Milieuvervuiling, afval, CO2-emissie en gebrekkige biodiversiteit kunnen van negatieve invloed zijn op de waarde van bedrijven
Social	Reputatierisico	Mensenrechtenschending, ongelijkheid tussen mannen en vrouwen en gebrek aan inclusiviteit kunnen van negatieve invloed zijn op de waarde van bedrijven
Governance	Continuïteitsrisico	Gebrekkige bedrijfsethiek en het niet voldoen aan wet- en regelgeving kan de continuïteit van bedrijven in het geding brengen

### 3. Negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren

Het beleggingsbeleid van HIP Capital B.V. is niet specifiek gericht op financiële instrumenten die duurzaam beleggen ten doel hebben (donkergroene beleggingen) of financiële instrumenten met duurzame kenmerken (lichtgroene beleggingen). HIP Capital B.V. voert daarom een ESG-neutraal beleggingsbeleid. Op dit moment is er (nog) onvoldoende (betrouwbare) data beschikbaar op basis waarvan een gedegen onderzoek naar de negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, kan worden uitgevoerd. De mogelijke ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren worden daardoor niet expliciet in het besluitvormingsproces van HIP Capital B.V. meegenomen. Dit neemt niet weg dat wanneer de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren wél aantoonbaar gekwantificeerd kunnen worden, HIP Capital B.V. ernaar streeft deze mee te nemen in haar beleggingsbeslissingen. Bij vergelijkbare beleggingen, in termen van rendement, risico en overige selectiecriteria, kiest HIP Capital B.V. voor de financiële instrumenten met de beste ESG-scores. Daarbij wordt gebruik gemaakt van ESG-ratings van bijvoorbeeld Morningstar. HIP Capital B.V. blijft de ontwikkelingen rondom de informatieverstrekking en data-analyse op het gebied van duurzaamheidsrisico's en -factoren nauwgezet volgen en zal haar standpunt op het in aanmerking nemen van de negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren regelmatig beoordelen, evalueren en, indien passend geacht, herzien.

### 4. Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid van HIP Capital B.V. is opgezet in lijn met de geldende wettelijke voorschriften en de kernwaarden van HIP Capital B.V. Op grond van de SFDR dient het beloningsbeleid een gezond en effectief risicobeheer met betrekking tot duurzaamheidsrisico's te bevorderen, waarbij medewerkers niet worden aangemoedigd om onaanvaardbare duurzaamheidsrisico's te nemen. Dit betekent dat het beloningsbeleid van HIP Capital B.V. geen (extra) beloning toekent voor het al dan niet adviseren in duurzame beleggingsinstrumenten.