

Investeringspolitiek

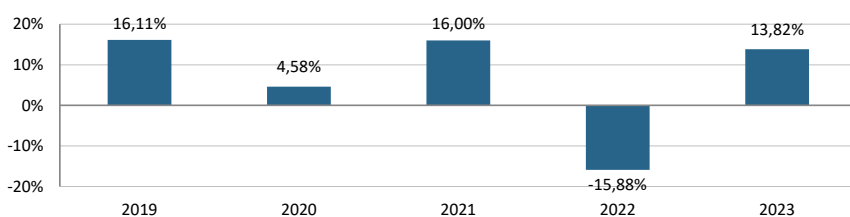
Het Hermes Pensioenfond is een gemeenschappelijk beleggingsfond naar Belgisch recht dat niet voldoet aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG. Het product is een pensioenspaarfond. Het fond heeft geen eindlooptijd en kan enkel stop gezet worden door de deelnemers zelf. Er kan tot vereffening overgegaan worden bij besluit door een Algemene Vergadering van deelnemers. Ingeval het fond wordt ontbonden, zal een vereffenaar tot de vereffening overgaan. De opbrengst van de vereffening wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders evenredig met hun aandelen. Hermes Pensioenfond streeft naar kapitaalgroei op lange termijn. Het rendement van het fond hangt af van de prestaties van de aandelen- en/of obligatiemarkten, renteveranderingen, wisselkoersschommelingen en alle andere economische factoren. Hermes Pensioenfond investeert in aandelen, obligaties (uitgegeven door alle types emittenten) en andere schuldinstrumenten, zicht en termijnrekeningen. Alle industriële sectoren komen in aanmerking. Obligaties, converteerbare obligaties en andere schuldinstrumenten moeten een minimum rating B hebben. De spreiding van de beleggingen moet gebeuren binnen bepaalde grenzen die wettelijk zijn bepaald en die worden samengevat in het prospectus. Het fond wordt actief beheerd. Het fond wordt niet beheerd met referentie naar een benchmark. U kan eenmaal per week op eenvoudig verzoek de terugbetaling van uw deelbewijzen verkrijgen. Het betreft kapitalisatiebewijzen. Het jaarlijkse resultaat wordt gekapitaliseerd (of herbelegd) en er wordt geen dividend uitgekeerd. Het fond promoot milieu en sociale kenmerken maar heeft niet als doelstelling het bereiken van een milieudoelstelling of het verwezenlijken van een sociale doelstelling. Naast financiële parameters zoals de omzet, de winst, de marges en het marktaandeel van de ondernemingen waarin het fond belegt worden ook niet-financiële parameters in overweging genomen. Voor deze niet-financiële parameters wordt beroep gedaan op een ESG-score. Ondernemingen met een ESG risico score die de drempel van een 'ernstig risico' overschrijden worden niet in aanmerking genomen bij de selectie van de beheerder. Voor de definiëring van de drempelwaarde wordt verwezen naar het exclusiebeleid te vinden op www.cadelam.be/nl/documenten. Naast de uitsluiting wordt de ESG score integraal meegenomen in de beleggingsbeslissingsprocedure. De beheerder houdt de gemiddelde ESG risicoscore van het fond zo laag mogelijk door beleggingen met een hoog risico score te onderwegen en deze met lage risicoscores te overwegen. De ESG Score integreert ecologische en/of sociale thema's en risico's zoals respect voor mensenrechten, goed bestuur, databescherming en veiligheid en diversiteit. Naargelang de sector of het bedrijf wordt de materialiteit van een risico in acht genomen. Voor verheidsmittenten wordt een zogenaamde landenniscomaatstaf gebruikt, deze analyseert de combinatie van de rijkdom van een land met ESG parameters zoals het gebruik van land/grond, sociaal vangnet en institutionele efficiëntie. Meer informatie over het ESG integratiebeleid is beschikbaar op www.cadelam.be/nl/documenten. Het fond promoot onder andere ecologische of sociale kenmerken (of een combinatie van zulke kenmerken) zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR. Het fond maakt geen gebruik van financiële derivaten. Daar dit fond een aanvulling is op het wettelijk pensioen is de beleggingshorizon vrij lang. De belegger houdt er rekening mee dat hij geheel of gedeeltelijk de inleg kan verliezen. Beleggen in het product is geschikt voor zowel de beginnende belegger met tenminste enige kennis van de financiële markt en producten als de gevorderde belegger.

Evolutie NIW van Hermes Pensioenfond

Deze historische rendementen bieden geen garantie voor de toekomstige rendementen.



Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto rendement per kalenderjaar (1 januari - 31 december) van Hermes Pensioenfond

Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Netto actuair rendement van Hermes Pensioenfond

	YTD	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Hermes Pensioenfond	5,31%	14,01%	3,43%	5,84%

De vermelde rendementscijfers en de grafiek van de evolutie van de NIW zijn gebaseerd op historische gegevens en handelen over de voorbije jaren. Zij hebben een beperkte waarde en houden geen rekening met herstructureringen. De berekening van de in het verleden behaalde resultaten houdt rekening met alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de taksen en de instap- en uitstapvergoedingen die niet aan het fond toekomen. YTD is de periode van 1 januari van het huidige jaar tot laatste dag van het meest recente kwartaal. Historische rendementen op minder dan 1 jaar worden als gecumuleerde rendementen weergegeven.

Bron: Bloomberg & Morningstar & Delen Private Bank NV

Kerngegevens

Type fond:	Gemengd
Valuta:	EUR
Netto activa in Euro:	€ 173.521.114
Oprichtingsdatum:	Februari 1987
Noteringsfrequentie:	Wekelijks
Looptijd fond:	Onbeperkt
Gemiddelde YTM:	4,13%
Gemiddelde duration (in jaren):	6,16

Duration is de looptijdmaatstaf voor obligaties waarbij rekening wordt gehouden met de toekomstige kasstromen. Yield-to-maturity (YTM) is het effectief rendement op een obligatielening als deze tot het einde van de looptijd wordt aangehouden.

Activa spreiding

Aandelen	69,6%
Bedrijfs obligaties	12,6%
Staats papier	12,4%
Eeuwigdurende obligaties	4,2%
Hoogrentende obligaties	1,1%
Converteerbare obligaties	0,1%
IMMO	0,1%

Regio spreiding

Eurozone	73,1%
Noord-Amerika	14,4%
West-europa ex euro	6,8%
Azië ex Japan	1,9%
Japan	1,8%
Supranationaal	1,3%
Andere	0,6%

Sector spreiding

Industrie	18,9%
Technologie	18,2%
Consumptie	17,6%
Gezondheidszorg	7,3%
Banken	7,2%
Andere	30,9%

Munt spreiding

EUR	83,0%
USD	12,0%
DKK	1,7%
Andere	3,3%

Top 5 aandelenposities

ASM INTERNATIONAL NV	1,5%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,2%
NOVO NORDISK A/S-B	1,2%
ASML HOLDING NV	1,1%
ALLIANZ SE-REG	1,0%
Totaal	6,0%

Top 5 obligatieposities

DEUTSCHLAND (EUR) 0% 21-36 15.05	0,3%
FRANCE O.A.T. STRIP (EUR) 0% 09-34 25.04	0,3%
NETHERLANDS GOVT (EUR) 0,5% 16-26 15.07	0,3%
CPPIB CAPITAL (EUR) 0,25% 21-41 18.01	0,3%
CPPIB CAPITAL (EUR) 0,25% 20-27 06.04	0,3%
Totaal	1,4%

