

**VERKLARING VAN GEEN REKENING HOUDEN MET NEGATIEVE
DUURZAAMHEIDSIMPACT BIJ HET DOEN VAN BELEGGINGEN**

STICHTING PENSIOENFONDS ERNST & YOUNG

5 maart 2021

Met ingang van 10 maart 2021 geldt voor onder meer pensioenfondsen de Verordening betreffende informatieverstoring over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de Sustainable Finance Disclosure Regulation, hieronder verder 'SFDR').

Achtergrond

De financiële sector speelt een belangrijke rol in de duurzaamheidstransitie. De maatschappij en de politiek verwachten van financiële instellingen dat zij een bijdrage op dit terrein leveren door kapitaal van overheden, bedrijven en consumenten bijeen te brengen en duurzaam te beleggen. Dit geldt niet alleen voor banken, verzekeraars en vermogensbeheerders. Vanwege het lange termijn karakter en de maatschappelijke rol van pensioenuitvoerders wordt ook van hen een bijdrage aan de duurzaamheidstransitie verwacht. Zij kunnen - naast het verschaffen van een oudedagsvoorziening - ook het collectieve vermogen zodanig beleggen dat daarmee duurzaamheidsdoelstellingen worden gediend.

Meewegen negatieve duurzaamheidsimpact

De SFDR verplicht een pensioenuitvoerder een verklaring op zijn website te plaatsen waaruit is op te maken of deze negatieve duurzaamheidsimpact meeweegt, en -als dat het geval is- hoe het due diligence beleid daarop is afgestemd. Als pensioenuitvoerders de negatieve duurzaamheidsimpact meewegen, moeten zij in de verklaring op de website daarover verantwoording afleggen in de voorgeschreven terminologie en (minimale) inhoud van de SFDR en de nadere technische uitwerking daarvan.

SPEY houdt geen rekening met negatieve duurzaamheidsimpact bij het doen van beleggingen. SPEY is immers vanaf 1 juli 2018 een gesloten pensioenfonds en volledig herverzekerd. De beleggingen die SPEY zelf beheert, zijn slechts de beleggingen die staan tegenover het vrije vermogen van SPEY en de pensioenbijspaarregeling. Daarmee is de omvang, aard en complexiteit van activiteiten en producten beperkt.

Onderscheid tussen financiële producten

De SFDR maakt een onderscheid tussen:

- 1) Financiële producten die duurzame beleggingen ten doel hebben;
- 2) Financiële producten met duurzame kenmerken;
- 3) Financiële producten die niet als duurzaam worden gepromoot.

SPEY heeft haar pensioenregelingen aangemerkt als financiële producten die niet als duurzaam worden gepromoot. Het belangrijkste argument hiervoor betreft het feit dat het in de situatie van SPEY gaat om volledig herverzekerde pensioenregelingen.

Belang van ESG

SPEY hecht er belang aan te melden dat het van mening is dat het laten meewegen van factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur de financiële prestaties van ondernemingen positief beïnvloedt op de lange termijn. SPEY houdt rekening met de wettelijke bepalingen die op dit gebied gelden voor pensioenfondsen, zoals daar zijn het uitsluitingenbeleid en de sanctiewetgeving. De activiteiten op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen vormen echter geen doel op zich.

Maatschappelijk verantwoord beleggen betreft dus een hoofdlijn die in principe wordt gevolgd, mits de combinatie van rendement, risico en kosten klopt in relatie tot de missie van SPEY. De missie van SPEY is het streven naar een zo hoog mogelijk rendement, gegeven een aanvaardbaar risico. Deze missie wordt onderschreven door de (actieve) gewezen deelnemers en pensioengerechtigden van SPEY.

We benadrukken dat deze paragraaf uitsluitend betrekking heeft op de eigen beleggingen van SPEY (die staan tegenover het vrije vermogen van SPEY). Voor de beleggingen die Aegon aanhoudt tegenover de verplichtingen aan SPEY, geldt het duurzaamheidsbeleid van Aegon.