

Transparantieverordening (SFDR)

Compliance verklaring

Aegon Cappital B.V.

10 maart 2021

Inleiding

Aegon Nederland N.V. ("Aegon NL") is een van de toonaangevende aanbieders van levensverzekeringen en pensioenproducten in Nederland. Tot onze activiteiten behoren ook retail bankieren, algemene verzekeringen en hypotheke. Wij beheren meer dan 100 miljard euro aan vermogen voor onze klanten en voor onze eigen rekening, waardoor we een van de grootste investeerders van Nederland zijn. We willen het verschil maken door mensen te helpen bij het realiseren van een leven lang financiële zekerheid. Dat doen we door onze klanten de juiste producten, diensten en advies te bieden en bij elke stap mee te denken.

Aegon Cappital B.V. ("Aegon Cappital") is een dochtermaatschappij van Aegon NL en onze premiepensioeninstelling (PPI). Met meer dan 265.000 deelnemers is het een van de grootste PPI's van Nederland. Aegon Cappital biedt een beschikbare premieregeling aan waarin mensen kunnen beleggen voor hun pensioen. Aegon Cappital heeft namens haar deelnemers wereldwijd voor bijna 5 miljard euro aan beleggingen uitstaan.

In deze Compliance verklaring geven wij in het kort aan op welke wijze wij voldoen aan Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverstopping over duurzaamheid in de financiële dienstensector, ook wel bekend als de "Transparantieverordening" of "SFDR" (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Daarbij gaan wij met name in op de bepalingen in deze verordening waarin informatieverplichtingen zijn opgenomen die gelden voor Aegon Cappital.

Artikel 3: Transparantie van gedragslijnen inzake duurzaamheidsrisico's

Aegon Cappital beschouwt zichzelf als een verantwoordelijke onderneming en wil een positieve invloed hebben op de maatschappij en het milieu. Als lange termijn belegger in een breed scala van bedrijven, sectoren en landen neemt Aegon Cappital haar verantwoordelijkheid voor klantvermogens serieus. Dit betekent ook dat rekening wordt gehouden met alle risico's die gepaard gaan met de beleggingen voor onze klanten en dat deze risico's zorgvuldig worden beheerst.

In de financiële sector wordt steeds vaker aanvaard dat de financiële prestaties van een belegging aanzienlijk negatief beïnvloed kunnen worden door externe risicofactoren die verband houden met gebeurtenissen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur ("ESG"). Om deze duurzaamheidsrisico's beter te begrijpen en te beheersen, heeft Aegon Cappital ESG-overwegingen geïntegreerd in het beleggingsproces. Hieronder volgt een samenvatting van hoe dit in de praktijk gebeurt.

Beleid verantwoord beleggen en beheersing duurzaamheidsrisico's

Het Beleid verantwoord beleggen, Responsible Investment (RI), van Aegon NL is van toepassing op het door Aegon Cappital namens haar klanten beheerde vermogen. Het RI-beleid bepaalt hoe we vermogen beheren in lijn met onze visie en waarden. Het biedt ook een kader voor het integreren van ESG-overwegingen naast de traditionele financiële overwegingen. Hierdoor hebben wij meer inzicht in de duurzaamheidsrisico's of negatieve effecten van onze beleggingsbeslissingen en kunnen wij deze ook beter beheersen.

Het RI-beleid bestaat uit een reeks documenten die betrekking hebben op verschillende aspecten van onze benadering van verantwoord beleggen. De RI-beleidsprincipes van Aegon NL zijn daar onderdeel van. Dit document is van toepassing op Aegon Cappital en biedt een overzicht van het kader voor verantwoord beleggen en de vier belangrijkste instrumenten die wij in de praktijk inzetten: screening, dialoog & stembeleid, uitsluiting en verslaglegging.

Onze focus ligt op negen thema's waarin we het grootste potentieel zien voor duurzaamheidsrisico's en negatieve effecten als gevolg van onze beleggingsbeslissingen. Deze thema's zijn geselecteerd met inachtneming van onze doelstellingen voor verantwoord ondernemen en de voorschriften in de internationale verdragen, standaarden en initiatieven waar wij ons aan houden.

Wij screenen onze beleggingen op duurzaamheidsrisico's en treffen maatregelen om deze risico's te beperken. Zo kunnen wij beleggingen in een bedrijf van de hand doen of het bedrijf uitsluiten of rechtstreeks de dialoog aangaan met het bedrijf en als actieve aandeelhouder ons stemrecht uitoefenen.

Zie de bijlage voor meer informatie en links naar de documenten in ons RI-beleid.

Fondsbeheerders en beleggingsfondsen

Aegon Cappital belegt de pensioenpremies van de deelnemers niet rechtstreeks zelf. Deze premies worden belegd in beleggingsfondsen die door diverse fondsbeheerders worden beheerd. Via deze beleggingsfondsen participeert een deelnemer in verschillende beleggingscategorieën, sectoren en regio's die Aegon Cappital op basis van het risicoprofiel van de deelnemer geschikt acht.

Aegon Cappital onderzoekt bij de selectie van een nieuw beleggingsfonds op welke wijze de fondsbeheerder rekening houdt met duurzaamheidsrisico's en ESG-overwegingen in het beleggingsproces integreert. Aegon Cappital selecteert uitsluitend fondsen die conform het RI-beleid beheerd worden.

Aegon Cappital monitort regelmatig alle fondsbeheerders en fondsen die binnen haar beleggingspropositie worden gebruikt. Aegon Cappital beoordeelt naast de beleggingsresultaten periodiek ook de wijze waarop ESG-overwegingen feitelijk geïntegreerd worden en of duurzaamheidsrisico's naar behoren worden meegenomen en beheerst. Zo kunnen wij een beter risico-/rendementsprofiel realiseren.

Als Aegon Cappital vindt dat een fondsbeheerder het fonds niet meer beheert op een wijze die aansluit bij het RI-beleid (duurzaamheidsrisico's worden in de praktijk bijvoorbeeld onvoldoende meegenomen), onderneemt Aegon Cappital de volgende acties:

- Aegon Cappital stelt de fondsbeheerder in kennis van de geconstateerde tekortkoming en geeft daarbij aan op welke punten diens beleggingsbenadering niet langer aan de eisen van het RI-beleid voldoet.
- Aegon Cappital biedt de fondsbeheerder de mogelijkheid om zijn proces aan te passen en aan te tonen dat hij het fonds alsnog in lijn met de eisen in het RI-beleid kan beheren.
- Als de fondsbeheerder zijn benadering niet zodanig wil of kan aanpassen dat deze in overeenstemming is met RI-beleidseisen, stapt Aegon Cappital uit het fonds.

Artikel 4: Transparantie van ongunstige effecten op de duurzaamheid op entiteitsniveau

Aegon Cappital beschouwt zichzelf als een verantwoordelijke onderneming en wil een positieve invloed hebben op de maatschappij en het milieu. Wij zijn ons er echter van bewust dat onze beleggingsbeslissingen ongunstige duurzaamheidseffecten kunnen hebben op mens en milieu. Ter beheersing van deze potentieel ongunstige effecten binnen een bepaalde beleggingscategorie gelden er beleidsrichtlijnen op grond waarvan de potentiële en feitelijke negatieve effecten van een belegging volgens bepaalde criteria in kaart moeten worden gebracht en geprioriteerd en beperkt moeten worden.

Signalering en prioritering van de belangrijkste ongunstige effecten

Aegon Cappital verwacht van de bedrijven waarin zij belegt dat zij voldoen aan wereldwijde normen en aan algemeen aanvaarde gedragsregels. Het gaat daarbij onder meer om de Global Compact van de VN, de leidende principes van de VN inzake bedrijven en mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Op basis van deze minimumnormen en onze eigen visie en principes op het gebied van verantwoord beleggen hebben wij screeningcriteria ontwikkeld. Al onze beleggingen worden periodiek aan deze criteria getoetst om vast te stellen in hoeverre er sprake is van een risico dat deze beleggingen niet aan deze minimum normen voldoen en daarmee schade kunnen veroorzaken.

Wanneer tijdens het screeningsproces een belegging wordt gevlagd met mogelijk of feitelijk negatieve effecten, onderneemt Aegon Cappital actie in lijn met het RI-beleid om deze effecten te beperken. Daarbij kan bijvoorbeeld gedacht worden aan uitsluiting of het prioriteren van deze belegging voor een dialoog.

Onze screeningcriteria zijn gegroepeerd rond negen thema's waarin we het grootste potentieel zien voor duurzaamheidsrisico's en negatieve effecten:

- Klimaatverandering
- Biodiversiteit
- Mensenrechten
- Arbeidsrechten
- Goede gezondheid en welzijn
- Goed ondernemingsbestuur
- Controversiële wapens en de handel daarin
- Financiële instellingen
- Dierenwelzijn

Deze thema's en screeningcriteria zijn ontwikkeld op basis van diverse codes voor verantwoord ondernemen en internationale standaarden, die ook in het beleid zijn uitgewerkt.

Dialoog over de belangrijkste ongunstige effecten

Als bij de screening negatieve effecten wordenesignaleerd, wenden wij als lange termijn belegger onze invloed aan om het bedrijf te stimuleren de nodige maatregelen te treffen zodat deze effecten worden weggenomen. Dit doen we door de fondsbeheerder te vragen om rechtstreeks contact met het bedrijf op te nemen, onze bevindingen door te geven en duidelijk te maken dat wij van het bedrijf verwachten dat de gesignaleerde negatieve effecten worden weggenomen.

Wij monitoren de voortgang van onze dialoogactiviteiten regelmatig. Als duidelijk wordt dat verder praten met een bedrijf niet de gewenste resultaten oplevert (omdat het bedrijf bijvoorbeeld niet bereid of in staat is tot gedragsverandering), ondernemen wij actie om de door onze belegging veroorzaakte schade te beperken en wordt het bedrijf uitgesloten.

Meer informatie over actief aandeelhouderschap, stembeleid en engagement is te vinden in het RI-beleid. Daarin staan voor elk van de negen thema's specifieke criteria voor engagement en het uitoefenen van stemrecht.

Uitsluiting op grond van de belangrijkste ongunstige effecten

Uitsluiting wordt passend geacht voor beleggingen met de potentieel grootste negatieve effecten, en in gevallen waarin het aangaan van een dialoog en het uitoefenen van stemrecht om die effecten te beperken, geen succes hebben gehad.

Alle beleggingen worden periodiek (minimaal jaarlijks) getoetst op naleving van de in het RI-beleid opgenomen uitsluitingsregels.

Artikel 5: Transparantie van het beloningsbeleid met betrekking tot de integratie van duurzaamheidsrisico's

Aegon NL onderkent dat gebeurtenissen en omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur (ESG-factoren) in toenemende mate een (potentieel) kernthema vormen voor onze stakeholders. In het beloningsbeleid van Aegon NL, dat ook op Aegon Cappital van toepassing is, zijn duurzaamheidsrisico's geïntegreerd; de ESG-factoren zijn geïntegreerd in diverse onderdelen van de variabele beloningsstructuur.

De beloningsstructuur binnen Aegon Cappital moedigt het nemen van buitensporige risico's op het gebied van duurzaamheidsrisico's niet aan. Om de algehele prestaties op lange termijn nauwkeurig te weerspiegelen, zijn in het beloningsbeleid limieten vastgelegd voor niet-gecorrigeerde financiële prestatie-indicatoren op zowel organisatorisch als individueel niveau.

Het beloningsbeleid bevordert een degelijk en effectief risicobeheer ten aanzien van duurzaamheidsrisico's. In het beloningsbeleid zijn risicobeoordelingen opgenomen die gericht zijn op risico-afstemming en duurzaamheid van de bedrijfsresultaten.

Bijlage 1: RI-beleid Aegon NL

Het beleid van Aegon NL inzake verantwoord beleggen (RI-beleid), dat ook van toepassing is op Aegon Capital, bestaat uit diverse documenten die samen een integraal kader vormen voor de wijze waarop ESG-overwegingen tijdens het beleggingsproces moeten worden geïntegreerd, zodat inzicht wordt verkregen in duurzaamheidsrisico's en negatieve effecten en deze beheerst kunnen worden.

In de onderstaande tabel wordt een overzicht gegeven van de verschillende documenten die onderdeel vormen van het RI-beleid.

Link naar document	Documentnaam	Beschrijving
 EN NL	Beleidsprincipes verantwoord beleggen	Dit is het overkoepelende document waarin een beschrijving wordt gegeven van onze benadering van verantwoord beleggen en de verschillende instrumenten binnen het kader voor verantwoord beleggen.
 EN NL	Thema's verantwoord beleggen	Dit document geeft uitgebreide informatie over de wijze waarop de verschillende instrumenten binnen het kader voor verantwoord beleggen per thema (zoals klimaatverandering) worden toegepast. Daarbij gaan wij ook in op de gehanteerde criteria voor screening, engagement en uitsluiting.
 EN	Uitsluitingslijst verantwoord beleggen	Dit betreft een overzicht van de landen en bedrijven die wij hebben uitgesloten van ons beleggingsuniversum. Deze lijst wordt regelmatig bijgewerkt wanneer er sprake is van nieuwe uitsluitingen.
 EN	Verdragen, standaarden en initiatieven verantwoord beleggen	Dit betreft een overzicht van alle relevante verdragen, standaarden en initiatieven waaraan wij voldoen of die door ons ondersteund worden in het kader van het RI-beleid. Dit document wordt regelmatig geactualiseerd.

Link naar document	Documentnaam	Beschrijving
 <p>EN</p>	Stembeleid Aegon Nederland N.V.	In dit document wordt uitgelegd hoe wij gebruikmaken van het stemrecht op onze aandelen in beursgenoteerde ondernemingen.