

# Intégration du risque en matière de durabilité

Dans le cadre de la réglementation relative à la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, la banque vous informe par la présente de la manière dont les risques de durabilité sont intégrés dans ses décisions d'investissement et des résultats de l'évaluation de l'incidence probable des risques en matière de durabilité sur le rendement des produits financiers qu'elle met à disposition.

ABN AMRO gère et surveille activement la sélection d'instruments financiers qu'elle utilise pour la prestation de services d'investissement (« Univers d'investissement ») et qui se compose d'actions, de titres à revenu fixe, de fonds, d'ETF (fonds négociés en bourse) et de mandats. Le risque en matière de durabilité pour les investissements est un événement ou une situation dans le domaine environnemental, social ou de la gouvernance (« ESG ») qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur financière de l'investissement. Ce risque est pris en compte lors de la gestion et du suivi de son univers d'investissement, comme expliqué plus en détail ci-après.

ABN AMRO fait appel au fournisseur de données Sustainalytics pour évaluer les entreprises de son univers d'investissement par rapport aux principes du Pacte mondial des Nations unies relatifs aux droits de l'homme, aux normes internationales du travail, à l'environnement et à la lutte contre la corruption. Tout actif qui enfreint les principes du Pacte mondial des Nations unies n'obtiendra pas de recommandation d'achat.

Les stratégies d'exclusion appliquent des restrictions à la capacité d'un conseiller à fournir des conseils sur des actifs liés à des industries telles que celles des armes, du tabac, de l'extraction du charbon thermique, de l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, de l'alcool et des divertissement pour adultes. Les conseillers peuvent également être en mesure de conseiller uniquement sur les entreprises qui ont adhéré au Pacte mondial des Nations unies sur les politiques durables et socialement responsables. ABN AMRO s'engagera auprès d'entreprises qui enfreignent les principes du Pacte mondial des Nations unies. Les entreprises qui portent gravement atteinte aux principes du Pacte mondial des Nations unies seront immédiatement exclues de l'univers d'investissement. D'autres peuvent être exclues après 2 à 5 ans d'engagement infructueux.

Un indicateur de durabilité ABN AMRO (« AA-SI ») est disponible pour les actions, obligations d'entreprises et obligations d'État. Cet indicateur est basé sur la notation du risque ESG de Sustainalytics, qui fait référence dans le secteur, et sur la notation du risque pays de Sustainalytics. L'AA-SI est une classification du risque lié aux investissements durables sur une échelle à 5 points. Plus la notation du risque de Sustainalytics est faible, plus l'AA-SI est élevé/optimal. Les actions, obligations d'entreprises et obligations d'État avec un AA-SI de 5 sont exclues de l'univers d'investissement.

Pour les fonds, la méthodologie de durabilité de Morningstar est intégrée. La notation sous forme de globes de Morningstar est une classification du risque en matière de durabilité sur une échelle de 5 points. Plus la note est élevée, plus l'AA-SI est élevé/optimal. Les fonds avec 1 globe Morningstar sont exclus de l'univers d'investissement.

---

Nous continuerons à conseiller aux clients d'acheter ou de détenir des instruments financiers comportant des risques significatifs en matière de durabilité si cela est conforme à leur appétence au risque et à leurs horizons/besoins/critères d'investissement.

#### Impact sur les rendements

Le risque en matière de durabilité peut avoir un impact négatif sur la valeur de l'actif et les flux de trésorerie attendus, tels que les dividendes. Parmi les exemples au cours de ces dernières années, citons les incidents environnementaux importants ou les cas de fraude qui entraînent des amendes/pénalités ou des coûts opérationnels supplémentaires. Néanmoins, il est toujours difficile de modéliser statistiquement la valeur de la durabilité dans les performances des investissements. Le processus de gestion active de l'univers d'investissement décrit ci-dessus pourrait atténuer les impacts négatifs potentiels des risques en matière de durabilité qui pèsent sur les rendements.

#### Taxonomie de l'UE

L'UE définit des critères pour déterminer si et dans quelle mesure une activité économique peut être classée comme durable sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à ce produit financier ne tiennent pas compte des critères de l'UE pour des activités économiques durables sur le plan environnemental. En effet, ces critères sont toujours en cours d'élaboration et nous ne pouvons pas en tenir compte.