

Sustainable Banking

Sustainability Risk Policy for Investments - Samenvatting

Waarom heeft ABN AMRO een sectorbeleid voor beleggingsproducten en -diensten?

ABN AMRO en haar cliënten zijn door het aanbieden van beleggingsproducten en -diensten blootgesteld aan de milieu-, sociale en ethische risico's van de bedrijven in het beleggingsuniversum. Dit beleid beschrijft het proces dat ervoor zorgt dat de beleggingsproducten en -diensten van ABN AMRO worden geleverd in overeenstemming met de normen voor duurzaamheidsrisico's van de bank. ABN AMRO is van mening dat de toepassing van dit beleid de bank en haar cliënten zal ondersteunen bij het nemen van beter onderbouwde beleggingsbeslissingen en het verminderen van het duurzaamheidsrisico van haar beleggingsproducten en -diensten.

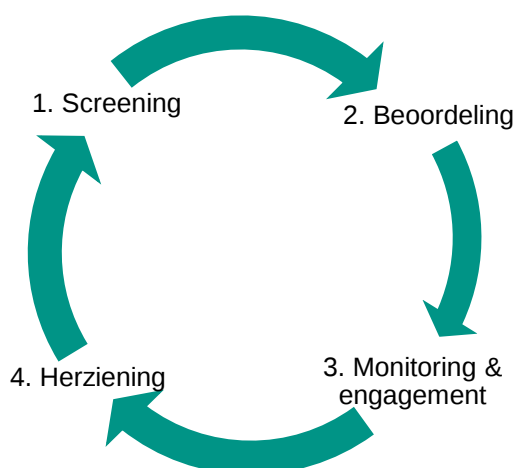
Wat is de reikwijdte van dit beleid?

Het beleid voor beleggingsproducten en -diensten is van toepassing op alle vermogensbeheer- en beleggingsadviesdiensten die de bank aan haar cliënten van Retail en Private Banking (R&PB) aanbiedt.

Het beleid is van toepassing op ABN AMRO Bank NV en al haar dochterondernemingen, bijkantoren, vertegenwoordigingskantoren en rechtspersonen die onder haar controle staan.

Welke normen hanteert ABN AMRO voor deze sector?

ABN AMRO Bank past een continu proces toe voor het beheer van de duurzaamheidsrisico's van beleggingsproducten en -diensten die aan cliënten van Retail en Private Banking worden geleverd. Het proces kan het best worden omschreven als een continue cyclus van vier stappen:



Stap 1: Screening

Alle beleggingen die in aanmerking komen voor het beleggingsuniversum van ABN AMRO (de potentiële activabasis) worden gescreend aan de hand van twee operationele lijsten om activa te identificeren die verband houden met bedrijven en/of activiteiten die de bank wil uitsluiten:

1. Lijst van controversiële wapens

De lijst van controversiële wapens is een lijst van bedrijven die zijn uitgesloten vanwege hun – directe of indirecte – betrokkenheid bij de productie van specifieke onderdelen van controversiële wapens (zoals gedefinieerd in internationale verdragen).

2. Soft Exclusion List

De Soft Exclusion List bestaat uit bedrijven waarmee de bank een engagement is aangegaan wegens bezorgdheid over controverses rond hun duurzaamheidsprestaties, maar waar dat engagement niet geslaagd is.

Wanneer een bedrijf dat activa uitgeeft op een van deze lijsten staat, zal ABN AMRO geen beleggingsadvies verstrekken voor die activa en zullen ABN AMRO-producten (gestructureerde producten, fondsen, mandaten) geen posities in deze activa aanhouden. Bovendien kunnen cliënten die hun beleggingsportefeuille naar eigen goeddunken beheren, niet beleggen in activa van bedrijven die op de lijst van controversiële wapens staan en er wordt hun aanbevolen om niet te beleggen in / geen posities te verkopen in activa van bedrijven die op de Soft Exclusion List staan wegens duurzaamheidsproblemen.

Beleggingsfondsen die door externe fondsbeheerders worden ontwikkeld en via ABN AMRO worden aangeboden, mogen niet meer dan 5% blootgesteld zijn aan bedrijven die (on)rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie, handel of opslag van clustermunition¹. ABN AMRO eist van alle externe fondsbeheerders een schriftelijke bevestiging dat de door de bank ter beschikking gestelde fondsen onder deze drempel blijven. In overeenstemming met de Nederlandse wetgeving werd de verdeling van fondsen die niet aan deze eis voldoen, stopgezet.

Stap 2: Beoordeling

Indien uit de screening blijkt dat het bedrijf dat de activa uitgeeft niet is uitgesloten, classificeert ABN AMRO de bedrijven in het beleggingsuniversum met een 'duurzaamheidsindicator'. Deze classificatie is gebaseerd op een beoordeling door een extern ratingbureau dat gespecialiseerd is in het beoordelen van de duurzaamheidsprestaties van beursgenoteerde bedrijven namens beleggers en beleggingsbeheerders. Dit ratingbureau beoordeelt driemaandelijks de bedrijven in het beleggingsuniversum van ABN AMRO. De beoordeling is gebaseerd op het toepasselijke duurzaamheidsrisicobeleid uit ons beleidskader voor duurzaamheidsrisico's en de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties, en omvat:

1. Een analyse van de manier waarop het uitgevende bedrijf omgaat met duurzaamheidskwesties in het algemeen (beleid, governance, verantwoordelijkheden, verbintenissen).
2. Een controle van alle duurzaamheidsgerelateerde controverses die verband houden met het bedrijf.
3. Een validatie van de naleving door het bedrijf van de principes van het Global Compact van de VN.

¹ Voor fondsen die door in Nederland gedomicilieerde fondsbeheerders worden beheerd, wordt geen blootstelling aan bedrijven die (on)rechtstreeks betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie, handel of opslag van clustermunition aanvaard.

De resultaten van de beoordeling bepalen welke duurzaamheidsindicator toegekend wordt aan individuele bedrijven, gaande van 'Uitstekend' tot 'Goed', 'Gemiddeld', 'Slecht' en 'Zwak'. Bovendien worden alle bedrijven aangemerkt als 'compliant' of 'non-compliant' met de principes van het Global Pact van de Verenigde Naties.

Stap 3: Monitoring en engagement

Op basis van de resultaten van de beoordeling door haar externe ratingbureau monitort ABN AMRO op kwartaalbasis de duurzaamheidsprestaties van de bedrijven in ons beleggingsuniversum, met bijzondere aandacht voor bedrijven waarvan de duurzaamheidsindicator is veranderd en bedrijven waarvan de status voor de naleving van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties is gewijzigd.

Om het duurzaamheidsrisico van haar beleggingsproducten en -diensten te beheren, kan ABN AMRO een engagementstraject starten met een onderneming die activa uitgeeft. Het engagement is gericht op bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en die potentieel hebben voor een aanzienlijke verbetering van hun duurzaamheidsprestaties. Het engagementstraject wordt opgestart door het beleggings- en engagementscomité dat kan beslissen om bedrijven van de Engagementslijst op te nemen. Bedrijven die op de Engagementslijst staan, krijgen een tijdsbestek van drie tot vijf jaar om de vereiste wijzigingen door te voeren. Daarna worden ze uit de Engagementslijst verwijderd.

Als een wezenlijke verbetering van de duurzaamheidsprestaties niet haalbaar wordt geacht of als een bedrijf niet voldoende verbetering van zijn duurzaamheidsprestaties heeft laten zien tijdens het tijdsbestek van het engagementsstraject, zal het beleggings- en engagementscomité beslissen om het bedrijf op te nemen in de Soft Exclusion List.

Stap 4: Herziening

Op basis van updateverslagen van haar externe ratingbureau en engagementsresultaten evalueert het beleggings- en engagementscomité van ABN AMRO driemaandelijks de samenstelling van de uitsluitingslijsten en de scores voor de duurzaamheidsindicator:

- ▶ Bedrijven die nationale of internationale wetten, voorschriften of verdragen met betrekking tot clustermunitie en controversiële wapens schenden, worden opgenomen in de lijst van controversiële wapens.
- ▶ Bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en waarvan niet wordt verwacht dat ze hun duurzaamheidsprestaties door middel van het engagement zullen verbeteren, worden opgenomen in de Soft Exclusion List.
- ▶ Bedrijven die onvoldoende verbetering van hun duurzaamheidsprestaties laten zien tijdens het tijdsbestek van het engagementstraject worden opgenomen in de Soft Exclusion List.
- ▶ In het kader van de beleggingsadviesdiensten van ABN AMRO worden de 'duurzaamheidsindicatorscores' van alle bedrijven in het beleggingsuniversum geactualiseerd en aan de cliënten meegedeeld.

Jaarlijkse herziening methodologie

De methodologie om de 'duurzaamheidsindicatorscores' van bedrijven in het beleggingsuniversum van ABN AMRO te bepalen, wordt jaarlijks herzien. Deze herziening is gebaseerd op ontwikkelingen in de beleidslijnen van het beleidskader voor duurzaamheidsrisico's van ABN AMRO en op feedback en/of input van externe belanghebbenden.