

# Informatie over duurzaamheid beleggingsadvies

## Duurzaamheid als onderdeel van het beleggingsadvies van ABN AMRO MeesPierson

Duurzaamheid is een belangrijk onderdeel van de bedrijfsfilosofie van ABN AMRO MeesPierson ('ABN AMRO') en speelt een centrale rol bij de verdere ontwikkeling daarvan door ABN AMRO. Daarbij laat ABN AMRO zich ook leiden door nieuwe wetgeving die de Europese Unie lanceert als onderdeel van het EU Actieplan Duurzame groei financieren.

Vanaf maart dit jaar is de EU-verordening met betrekking tot informatieverzameling over duurzaamheid in de financiële dienstensector van toepassing op onze advisering. Deze verordening verplicht financieel adviseurs om klanten te informeren over hoe zij met duurzaamheidsrisico's omgaan bij het verstrekken van beleggingsadviezen aan klanten. In deze klantinformatie beschrijven wij hoe ABN AMRO rekening houdt met duurzaamheidsrisico's bij het geven van beleggingsadvies aan u.

## 1. Wat zijn duurzaamheidsrisico's?

Bedrijven worden in toenemende mate blootgesteld aan ecologische, sociale en governance risico's. Het duurzaamheidsrisico voor beleggingen is het risico, dat zich een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance gebied (ook wel gezamenlijk aangeduid als 'ESG') voordoet, waarbij dit een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van uw belegging kan hebben.

## 2. Hoe houdt ABN AMRO rekening met duurzaamheidsrisico's bij beleggingsadviezen aan u?

ABN AMRO beheert en monitort actief de selectie van de beleggingsproducten die zij gebruikt voor het aanbieden in haar beleggingsadviezen. Deze beleggingsproducten zijn

voornamelijk aandelen, vastrentende waarden ('fixed income products'), beleggingsfondsen, gestructureerde producten en derivaten.

Op Beleggingsadvies zijn de volgende uitsluitingslijsten van toepassing:

- ▶ Sanctions Security List
  - ▶ Uitsluitingslijst voor controversiële wapens
- ABN AMRO verkrijgt informatie over duurzaamheidsrisico's voor de meeste beleggingsproducten in de door haar aan klanten aangeboden verzameling van beleggingsproducten (ook wel aangeduid als 'beleggingsuniversum'). Afhankelijk van het beleggingsproduct maakt het gebruik van analyses en metingen van verschillende externe leveranciers om duurzaamheidsrisico's te analyseren en te beoordelen.

### Beleggingsfondsen

Elke fondsmanager moet de [Principles for Responsible Investment](#) (PRI) van de Verenigde Naties hebben ondertekend.

Partijen die de PRI hebben ondertekend zijn aan de volgende principes gebonden:

- ▶ **Principe 1:** zij zullen ESG kwesties opnemen in de beleggingsanalyse en besluitvormingsprocessen.
- ▶ **Principe 2:** zij zullen actieve eigenaren zijn en ESG kwesties integreren in hun beleggingsbeleid en in de uitvoering daarvan.
- ▶ **Principe 3:** zij verzoeken de entiteiten waarin belegd wordt om gepast te communiceren over ESG kwesties.
- ▶ **Principe 4:** zij zullen aanvaarding en implementatie van de principes binnen de beleggingssector promoten.
- ▶ **Principe 5:** zij zullen samenwerken om de effectiviteit bij het implementeren van de principes te vergroten.
- ▶ **Principe 6:** zij zullen over de activiteiten en voortgang bij de implementatie van de principes rapporteren.

\*<https://www.unpri.org>

Dat betekent dat beleggingsfondsen, waaronder private equity fondsen, die worden beheerd door fondsmanagers die deze principes niet hebben ondertekend of geen vergelijkbare beleidsregels hebben, zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum dat ABN AMRO gebruikt voor het geven van beleggingsadvies.

ABN AMRO maakt gebruik van Morningstar. Dit is een toonaangevende aanbieder van onderzoek om beleggingsfondsen te beoordelen. Uitgezonderd zijn [closed-end beleggingsfondsen](#) en fondsen die voornamelijk investeren in schulden van (semi)overheidsinstellingen, zoals (staats)obligaties.

In 2016 publiceerde Morningstar de "Morningstar Sustainability Rating" (ook wel 'Globes' genoemd) om beleggers te ondersteunen bij het gebruik van ESG-informatie om portefeuilles te evalueren. De Globes is een classificatie van duurzaamheidsrisico's op een schaal van één tot vijf. Hoe hoger de rating, hoe lager het duurzaamheidsrisico.

Deze rating biedt een objectieve wijze, om te evalueren hoe portefeuilles een positieve impact hebben op ESG-uitdagingen en zijn gebaseerd op ESG-risicobeoordelingen (voor ondernemingen) van Sustainalytics. Sustainalytics is onderdeel van Morningstar en is wereldwijd een belangrijke aanbieder van research en ratings voor ESG-informatie.

### Aandelen en obligaties

Voor aandelen, staats- en bedrijfsobligaties maakt ABN AMRO gebruik van een duurzaamheidsindicator, die wordt berekend door ABN AMRO.

De duurzaamheidsindicator brengt duurzaamheidsrisico's in kaart op een kwalitatieve puntenschaal (die gaat van uitstekend naar goed, matig, zwak respectievelijk slecht). De duurzaamheidsindicator is gebaseerd op gegevens van de bovengenoemde aanbieder Sustainalytics. Op basis van gegevens en onderzoeken bepaalt Sustainalytics de ESG-risicobeoordeling (voor ondernemingen) en de landenrisicobeoordeling. Sustainalytics is een aanbieder van ESG-research, maar doet geen aanbevelingen voor een bepaald beleggingsproduct.

### Gestructureerde producten

Voor gestructureerde producten neemt ABN AMRO de duurzaamheidsrisico's verbonden aan de aandelen of obligaties die de onderliggende activa van deze producten zijn in ogenschouw.

Wilt u meer weten over bepaalde beleggingsproducten en hun kenmerken en risico's? Ga dan naar de [Beleggers Academy](#).

## 3. Duurzaam Beleggingsadvies

ABN AMRO biedt u diverse beleggingsvormen met beleggingsadvies aan, waaronder 'Duurzaam Beleggingsadvies'. Deze beleggingsvorm stelt duurzaamheidsrisico's voorop. Als een voorkeursoptie voor klanten biedt dit een evenwichtige beleggingsportefeuille met gebruik van voornamelijk beleggingsfondsen en index producten, waarbij ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot en waarbij 'good governance' praktijken in acht worden genomen. Zulke beleggingsproducten worden ook wel "licht groene" producten genoemd.

## 4. Impact op rendementen

Het duurzaamheidsrisico kan een negatieve impact hebben op de waarde van een belegging en op het verwachte rendement, bijvoorbeeld uit dividenden. In de afgelopen jaren hebben we daarvan enkele voorbeelden gezien, zoals grote milieu incidenten en gevallen van fraude die hebben geleid tot boetes, geldstraffen en/of extra operationele kosten voor de veroorzakers. Toch is het nog steeds niet eenvoudig om de waarde van duurzaamheid volgens een statistisch model mee te nemen in de beleggingsresultaten. Het hierboven beschreven selectieproces, kan bijdragen om potentiële negatieve impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement te beperken.

#### Algemene Disclaimer

De in dit document aangeboden informatie is opgesteld door ABN AMRO Bank N.V. en is bedoeld als informatie in algemene zin en is niet toegespitst op uw persoonlijke situatie. De informatie mag daarom nadrukkelijk niet beschouwd worden als een advies of als een voorstel of aanbod tot: 1) het kopen van beleggingsproducten en/of 2) het afnemen van beleggingsdiensten noch als een beleggingsadvies. Beslissingen op basis van de informatie uit dit document zijn voor uw eigen rekening en risico. De informatie en voorwaarden die van toepassing zijn op door ABN AMRO aangeboden beleggingsproducten en beleggingsdiensten verleend door ABN AMRO kunt u vinden in de Voorwaarden Beleggen ABN AMRO die verkrijgbaar zijn via: [abnamro.nl/beleggen](http://abnamro.nl/beleggen).

#### Over ABN AMRO

ABN AMRO Bank N.V. is gevestigd aan de Gustav Mahlerlaan 10 (1082 PP) te Amsterdam, Nederland. Het telefoonnummer van de bank is: 0900-0024\*; en het internetadres: [abnamro.nl](http://abnamro.nl). ABN AMRO Bank N.V. heeft een bankvergunning van De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) en is opgenomen in het register van de Autoriteit Financiële Markten (AFM) onder nummer: 12000004. Handelsregister KvK Amsterdam nr. 34334259. Btw-identificatienr: NL8206.46.660B01.

\* Voor dit gesprek betaalt u uw gebruikelijke belkosten. Uw telefoonaanbieder bepaalt deze kosten.

#### US Person Disclaimer Beleggen

ABN AMRO Bank N.V. ("ABN AMRO") is niet geregistreerd als broker-dealer en investment adviser zoals bedoeld in respectievelijk de Amerikaanse Securities Exchange Act van 1934 en de Amerikaanse Investment Advisers Act van 1940, zoals van tijd tot tijd gewijzigd, noch in de zin van andere toepasselijke wet- en regelgeving van de afzonderlijke staten van de Verenigde Staten van Amerika. Tenzij zich op grond van de hiervoor genoemde wetten een uitzondering voordoet, is de beleggingsdienstverlening van ABN AMRO inclusief (maar niet beperkt tot) de hierin omschreven producten en diensten, alsmede de advisering daaromtrent niet bestemd voor Amerikaanse ingezetenen ("US Persons" in de zin van vorenbedoelde wet- en regelgeving). Dit document of kopieën daarvan mogen niet worden verzonden of meegebracht naar de Verenigde Staten van Amerika of worden verstrekt aan Amerikaanse ingezetenen. Onverminderd het voorgaande is het niet de intentie de in dit document beschreven diensten en/of producten te verkopen of te distribueren of aan te bieden aan personen in landen waar dat ABN AMRO op grond van enig wettelijk voorschrift niet is toegestaan. Een ieder die beschikt over dit document of kopieën daarvan dient zelf na te gaan of er wettelijke beperkingen bestaan tegen de openbaarmaking en verspreiding van dit document en/of het afnemen van de in dit document beschreven diensten en/of producten en zodanige beperkingen in acht te nemen. ABN AMRO is niet aansprakelijk voor schade als gevolg van diensten en/of producten die in strijd met de hiervoor bedoelde beperkingen zijn afgenomen.