

Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingsprocedures

(artikel 3 SFDR) Versie 2, 30-06-2024

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op ecologisch, sociaal of governance gebied, die een negatief effect op de waarde van een belegging kunnen hebben. Wij houden hier rekening mee door deze duurzaamheidsrisico's te signaleren, te vermijden en door beleid waarin staat wat we doen als we te maken krijgen met een duurzaamheidsrisico. U leest in dit document meer over duurzaamheidsrisico's en hoe Achmea Pensioen- & Levensverzekeringen N.V. (AP&L) daarmee omgaat. Wilt u ons hele maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid lezen? Ga dan naar [Achmea.nl](https://www.achmea.nl)

De beleggingsportefeuille van AP&L bestaat uit een mix van verschillende beleggingscategorieën

Een beleggingscategorie is een soort belegging met eigen kenmerken. Per beleggingscategorie is bekend wat de risico's zijn en wat de kans op rendement is. Verschillende vermogensbeheerders beheren de beleggingscategorieën van AP&L. Zij brengen hiervoor de duurzaamheidsrisico's in kaart. Zij informeren ons ook over hoe zij omgaan met duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces van de beleggingscategorieën. Wij letten bij het selecteren van vermogensbeheerders ook op het mvb-beleid en hoe zij omgaan met het beheersen van duurzaamheidsrisico's. Wilt u weten hoe wij dit doen? Lees dan ons [mvb-beleid](#).

Welke duurzaamheidsrisico's zijn er?

Wij kennen 3 belangrijke duurzaamheidsrisico's voor onze beleggingsportefeuille: ecologische risico's (milieurisico's), sociale risico's en governance risico's.

Ecologische risico's en milieurisico's

Ecologische risico's zijn risico's door schade aan het milieu. Hieronder valt ook klimaatverandering.

Denk bij schade aan het milieu aan:

- luchtverontreiniging;
- waterverontreiniging;
- zoetwaterschaarste;
- bodemverontreiniging;
- verlies aan biodiversiteit en ontbossing.

Ecologische risico's kunnen leiden tot financiële risico's en daardoor mogelijk gevolgen hebben op het rendement van een belegging.

Sociale risico's

Sociale risico's hebben te maken met rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen. Het gaat dan om (on)gelijkheid, gezondheid, inclusiviteit, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek, menselijk kapitaal en gemeenschappen. Deze risico's worden steeds belangrijker binnen bedrijven. Sociale risico's kunnen een positief of negatief effect hebben op de financiële prestaties of solvabiliteit van een entiteit, overheid of individu. En daarmee ook een negatief of positief effect op het rendement van de belegging.

Governance risico's

Governance risico's hebben te maken met het bestuur van een organisatie. Het gaat dan om de volgende onderdelen:

- de manier waarop er leiding wordt gegeven;
- de beloning van bestuurders;
- audits en interne controles;
- belastingontwijking;
- onafhankelijkheid van de raad van bestuur;
- aandeelhoudersrecht;
- riskmanagement;
- corruptie en omkoping;
- de manier waarop bedrijven of overheden milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

De hierboven genoemde onderdelen kunnen een positief of negatief effect hebben op de financiële prestatie of de solvabiliteit van een onderneming of overheid. En daarmee ook een positief of negatief effect op het rendement van een belegging.

Wij en onze vermogensbeheerders brengen duurzaamheidsrisico's in kaart

Hoe doen wij en/of onze vermogensbeheerders dit:

- Onze vermogensbeheerders stellen duurzaamheidsrisico's voor alle beleggingsfondsen vast waarbij zij de fondsbeheerder zijn en/of het mandaat hebben. Dit doen zij als maatschappelijk verantwoord beleggen een beleggingsdoelstelling is van het fonds. De vermogensbeheerders beoordelen het effect van de risico's op het (verwachte) rendement van de beleggingen. De uitkomsten hiervan worden meegenomen in de totale duurzaamheidsrisicobeoordeling.
- Gaat het om beleggingen in bedrijven? Dan kijken wij hoe een bedrijf omgaat met milieuzaken, sociale verantwoordelijkheid en goed bestuur (ESG-ratings). We kijken hierbij specifiek naar hoe bedrijven omgaan met de uitstoot van broeikasgassen, blootstelling aan controversiële activiteiten en/of sectoren. We kijken dan naar risico's die gevolgen hebben voor ons klimaat of biodiversiteit. We beoordelen hiervoor bijvoorbeeld oppervlaktewater, bodemkwaliteit en bestuiving. Zijn er duurzaamheidsrisico's? Dan kijken we wat het financiële effect hiervan is op de beleggingen.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingsprocedures

In het [MVB-beleid](#) staat hoe Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen rekening houdt met duurzaamheid. En hoe wij omgaan met het onder controle houden van duurzaamheidsrisico's. We nemen

duurzaamheidsrisico's mee in de beslissingen over hoe wij beleggen. Want wij vinden duurzaamheid belangrijk en willen een mogelijk negatief effect op de wereld verminderen.

Wij maken gebruik van (internationale) richtlijnen voor verantwoord beleggen. Denk hierbij aan de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen en de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP's). Wij gebruiken deze richtlijnen bij het onderzoeken van de beleggingsportefeuille. Belangrijke thema's waar wij naar kijken zijn mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anticorruptie. Wij beschrijven met de uitkomsten vervolgstappen. Wilt u weten welke dit zijn? Lees dit dan [hier](#).

Wat staat er in ons MVB-beleid?

1. Wij screenen beleggingen op schendingen van internationale normen. Deze schendingen kunnen een (potentiële) negatief effect hebben op het rendement van de belegging. We hebben een [due diligenceproces](#) om deze duurzaamheidsrisico's te voorkomen, beheersen en beperken;
2. Wij beleggen niet in ondernemingen op basis van thema's en op basis van gedrag van die onderneming;
3. Wij beleggen niet in staatsobligaties of staatsbedrijven van landen die op structurele en langdurige wijze mensenrechten en arbeidsnormen schenden. *
4. Wij hebben gesprekken met ondernemingen en corporate governance en stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Dit doen wij om duurzaamheidsrisico's te beperken. Dit staat in ons due diligence proces (zie onder 1);
5. Wij voegen duurzaamheidsinformatie samen met onze beleggingsprocessen. Dit zorgt ervoor dat we de duurzaamheidsrisico's onder controle kunnen houden. We sturen daarin direct op een verbetering van de ESG-ratings, die we ook gebruiken om de duurzaamheidsrisico's te identificeren zoals hierboven beschreven. Ook sturen we op indirecte maatstaven die invloed hebben op een betere duurzaamheidsrisico rating. Dit is onder andere het geval voor ons CO₂ reductiebeleid.

Wij zetten bovenstaande punten in bij de beleggingen van AP&L. Ook als de beleggingen doorbeleggen in opdracht van een externe vermogensbeheerder. Beleggingen in externe beleggingsfondsen worden zoveel als mogelijk in lijn gebracht met het Achmeabeleid. Restrisico's die blijven bestaan na het inzetten van bovengenoemde punten worden geaccepteerd en tegelijkertijd gemonitord.

Voor meer informatie over de inzet van onze MVB-instrumenten, verwijzen we naar ons [MVB beleid](#).

De informatie in dit document is gewijzigd (art 12 SFDR herziening van informatie)			
wijzigingsdatum	versie	wijziging	toelichting op de wijziging
30 juni 2023	1	specificering entiteit	Deze verklaring is afgegeven door Achmea Pensioen & Levensverzekeringen N.V. (AP&L)

30 juni 2024	2	Nadere toelichting duurzaamheidsrisico's	Het proces over hoe wij duurzaamheidsrisico's in kaart brengen, beoordelen en vervolgens integreren in onze beleggingsbeslissingen is nader toegelicht.
--------------	---	---	---