

Multi Manager Mandaat

Informatie over duurzaamheidsrisico's

Integratie van duurzaamheidsrisico

In het kader van de "[EU-verordening betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector](#)" informeren wij u hierbij over de wijze waarop wordt omgegaan met duurzaamheidsrisico's bij beleggingsbeslissingen. Wij informeren u ook over de uitkomsten van de beoordeling van de waarschijnlijke gevolgen van duurzaamheidsrisico's voor het rendement van dit mandaat.

Het duurzaamheidsrisico voor beleggingen is het risico van een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governance ("ESG") gebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Het Multi Manager Mandaat belegt voornamelijk in beleggingsfondsen die worden gedistribueerd door ABN AMRO Investment Solutions ("AAIS"). AAIS besteedt het portefeuillebeheer uit aan geselecteerde fondsmanagers. Duurzaamheidsrisico's worden beheerd door middel van actieve selectie van fondsmanagers.

Elke fondsmanager moet de [Principles for Responsible Investment](#) van de Verenigde Naties ("VN") hebben ondertekend. De partijen die deze principes hebben ondertekend hebben zich verplicht ESG-aspecten te integreren in hun beleggingsanalyses en besluitvormingsprocessen. Elke fondsmanager moet daarom aantonen hoe rekening wordt gehouden met ESG-risico's in de methodologie voor de selectie van effecten. Daarnaast verlangt AAIS de toepassing van negatieve screening, zoals:

- ▶ Uitsluiting van ondernemingen die staan vermeld op de interne lijst van controversiële wapens
- ▶ Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van tabakgerelateerde producten
- ▶ Uitsluiting van ondernemingen die zich schuldig maken aan schending van de 10 principes van het [Global Compact](#) van de VN. Dit is een verzameling universele

principes die betrekking hebben op mensenrechten, arbeid, het milieu en het tegengaan van corruptie

- ▶ Uitsluiting van ondernemingen die staan vermeld op de interne uitsluitingslijst

Sommige beleggingsfondsen hebben een filosofie waarin ESG of duurzaamheid centraal staat. Deze beleggingsfondsen passen een uitgebreidere screening op ESG-risico's toe of hanteren een uitgebreidere uitsluitingslijst. Voor bepaalde beleggingsfondsen is screening op ESG-risico's minder relevant door de aard van de onderliggende beleggingen. Bijvoorbeeld beleggingsfondsen die beleggen in overheidsobligaties met een investment grade-rating.

Impact op rendementen

Het duurzaamheidsrisico kan een negatieve impact hebben op de waarde van een belegging en op de verwachte kasstroom, bijvoorbeeld uit dividenden. Voorbeelden die we in de afgelopen jaren hebben gezien zijn onder meer grote milieu-ongevallen en gevallen van fraude die hebben geleid tot boetes/geldstraffen of extra operationele kosten. Toch is het nog steeds niet eenvoudig om de waarde van duurzaamheid volgens een statistisch model mee te nemen in de beleggingsresultaten.

De fondsmanagers passen screening op ESG-risico toe om een oordeel te kunnen vormen over de kwaliteit en het potentiële toekomstige rendement van elke belegging. Een onderneming van hogere kwaliteit heeft over het algemeen betere procedures, is zich meer bewust van duurzaamheidsrisico's en heeft efficiëntere controlemethodes, wat het potentiële verlies op een belegging als gevolg van duurzaamheidsrisico's kan beperken.

Door negatieve screening op uitsluitingen, het opnemen van specifiek duurzame beleggingsfondsen en thematische beleggingsfondsen die zich richten op het aanpakken van duurzaamheidskwesaties, is het gemiddelde duurzaamheidsrisico van de portefeuille van het mandaat lager dan het gemiddelde voor de benchmark. Dit kan de kans dat een duurzaamheidsrisico werkelijkheid wordt helpen verkleinen. Deze risicovermindering heeft een positief effect op het potentiële rendement van de portefeuille en maakt de waarde van de portefeuille minder volatiel.

EU Taxonomie

De EU is bezig met het ontwikkelen van criteria waarmee kan worden bepaald of en in welke mate een economische activiteit kan worden gekenmerkt als duurzaam. Deze criteria zijn nog in ontwikkeling en nog niet van kracht. De onderliggende beleggingen van dit mandaat houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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.

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. 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.

