

Index Mandaat

Informatie over duurzaamheid

April 2025

Samenvatting

Deze samenvatting geeft een overzicht van de informatie die verderop in deze publicatie te vinden is. Voor gedetailleerde informatie verwijzen wij naar de gelijknamige paragraaf verderop in de publicatie.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit product promoot ecologische en/of sociale kenmerken maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Index Mandaat promoot ecologische en sociale kenmerken door:

- ▶ Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.
- ▶ Uitsluiting van beleggingen in staatsobligaties uitgegeven door controversiële landen.
- ▶ Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die zich niet houden aan de praktijken van goed bestuur.

Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie van het Mandaat is om een beleggingsportefeuille op te bouwen die ecologische en sociale kenmerken promoot door door uitsluiting van controversiële en schadelijke beleggingen.

De portefeuille van het Mandaat bestaat uit aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties en kan ook beleggen in fondsen. Fondsen worden beheerd door ABN AMRO Investment Solutions (AAIS) of externe beheerders.

Fondsen beheerd door AAIS zullen voldoen aan de methodologie van ABN AMRO voor het selecteren van beleggingen. Externe fondsbeleggers gebruiken hun eigen methodologieën en data.

Deze methodologieën verschillen van onze interne methodologieën en kunnen minder streng of strenger zijn. Bij het selecteren van deze fondsbeheerders houden we rekening met het duurzame beleggingsdoel van het Mandaat. Voor dit mandaat selecteren we alleen fondsen die duurzame beleggingen bevatten.

Aandeel beleggingen

De ecologische en sociale kenmerken zijn op ten minste 70% van de beleggingen in Fondsen beheerd door AAIS. Externe fondsbeheerders gebruiken hun eigen methodologieën en data om investeringen te selecteren. Het Mandaat gebruikt geen derivaten om ecologische en sociale kenmerken te promoten.

Monitoring duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de mate waarin de doelen van het mandaat zijn bereikt te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn:

- ▶ Minstens 70% van de portefeuille, exclusief fondsen beheerd door externe aanbieders, bevat geen bedrijven die zich bezighouden met controversiële activiteiten.
- ▶ Minstens 70% van de portefeuille, exclusief fondsen beheerd door externe aanbieders, bevat geen staatsobligaties uitgegeven door controversiële landen.
- ▶ De portefeuille bevat geen investeringen in bedrijven die geen goede corporate governance-praktijken volgen.

Methodologieën

Om te meten hoe we de milieu- en sociale doelstellingen van het Mandaat behalen gebruiken we externe gegevensverstrekkers om de duurzaamheidsindicatoren te meten.

Databronnen en -verwerking

Om te meten hoe we de milieu- en sociale doelstellingen van het Mandaat behalen en om de duurzaamheidsindicatoren te meten maken we gebruik van Morningstar Sustainalytics, ISS en MSCI.

De gegevensverstrekkers zijn geselecteerd na een grondig due diligence proces. Ook na de selectie blijven wij voortdurend in gesprek met de gegevensverstrekkers over de kwaliteit van de gegevens, de beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn en de behoefte aan aanvullende gegevens ter ondersteuning van de beleggingsbeslissingen. De gegevens van de gegevensverstrekkers worden verwerkt via onze eigen interne systemen die de gegevens per fonds en voor alle portefeuillesamenstellingen samenvoegen.

De gegevens zoals beschikbaar gesteld door de gegevensverstrekkers kunnen geschat zijn maar ABN AMRO zal deze gegevens op geen enkele manier wijzigen. ABN AMRO zal de gegevens zelf interpreteren en het vervolgens in lijn met deze interpretatie gebruiken. ABN AMRO kan waar nodig communiceren met de gegevensverstrekkers om missende gegevens of zorgen over de kwaliteit van gegevens te adresseren.

Methodologische en databeperkingen

De gebruikte methodologieën en gegevens hebben beperkingen, maar deze hebben geen grote invloed op de mate waarin de duurzaamheidsdoelstellingen behaald kunnen worden.

Due diligence

Beleggingen in dit Mandaat worden beoordeeld aan de hand van onze interne methodologieën en gegevens van onze dataleveranciers. ABN AMRO selecteert de beleggingen voor dit Mandaat op basis van de bindende ESG-criteria van het mandaat. Interne en externe controles vinden plaats, onder meer met betrekking tot het gebruik van de expertise van ESG- en dataspecialisten, en een grondig Due Diligence-proces voor dataleveranciers en fondsbeheerders waarmee we samenwerken.

Engagement beleid

ABN AMRO gebruikt engagement als een essentieel instrument om duurzaamheid te bevorderen. ABN AMRO's engagement aanpak is onderverdeeld in vier strategieën:

1. Gedelegeerd engagement: Samenwerken met [EOS door Federated Hermes Limited](#), voor collectieve beleggersparticipatie.
 2. Gezamenlijke Engagement: Deelnemen aan samenwerkingsinitiatieven zoals Climate Action 100+ om specifieke duurzame bedrijfspraktijken aan te pakken.
 3. Investment Insight Engagement: Engagement voor geïnformeerde aandelenselectie en portefeuillebewaking, met aandacht voor ESG-risico's en -kansen.
 4. Veelzijdige Engagement: Het aanpakken van specifieke problemen die niet onder andere strategieën vallen, het beoordelen van financiële blootstelling, ESG-risico's en haalbaarheid van engagement.
-

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit product promoot ecologische en/of sociale kenmerken maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Ecologische of sociale kenmerken van het financieel product

Het Index Mandaat (hierna: 'het Mandaat') promoot ecologische en/of sociale kenmerken door uitsluiting van controversiële en schadelijke beleggingen.

Het Mandaat promoot ecologische en/of sociale kenmerken door:

- ▶ Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten.
- ▶ Uitsluiting van beleggingen in staatsobligaties uitgegeven door controversiële landen.
- ▶ Uitsluiting van beleggingen in ondernemingen die zich niet houden aan de praktijken van goed bestuur.

Beleggingsstrategie

De beleggingsstrategie van het Mandaat is om een beleggingsportefeuille op te bouwen die ecologische en sociale kenmerken promoot door uitsluiting van controversiële en schadelijke beleggingen. De portefeuille van het Mandaat bestaat uit aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties en kan ook beleggen in fondsen. Fondsen worden beheerd door ABN AMRO Investment Solutions (AAIS) of door externe fondsbeheerders.

Criteria voor directe beleggingen en fondsen beheerd door ABN AMRO Investment Solutions

Het Mandaat gebruikt de volgende bindende elementen bij de selectie van directe beleggingen in aandelen, bedrijfsobligaties en staatsobligaties, evenals voor fondsen beheerd door ABN AMRO Investment Solutions binnen de portefeuille.

Uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met controversiële activiteiten.

De volgende controversiële activiteiten worden door het Mandaat uitgesloten:

- ▶ Bedrijven op de ABN AMRO Controversial Weapons List (CWL). De CWL bevat bedrijven die clusterbommen produceren, verkopen of distribueren, evenals bedrijven die betrokken zijn bij andere wapens die door ABN AMRO als controversieel worden beschouwd (wapens die een disproportioneel en willekeurig effect hebben op burgers).
 - ▶ Bedrijven op de ABN AMRO Security Sanctions List (SSL). De SSL bevat bedrijven waarop sancties zijn opgelegd of die zijn geassocieerd met natuurlijke of rechtspersonen, entiteiten of instanties waarop sancties zijn opgelegd. Sancties zijn beperkende maatregelen opgelegd door regeringen, internationale organisaties of supranationale instanties tegen een doelwit na schending van internationaal recht, mensenrechten of democratische principes, of ter bestrijding van witwassen en de financiering van terrorisme.
 - ▶ Bedrijven betrokken bij tabaksproductie (telers en fabrikanten);
 - ▶ Bedrijven die niet voldoen aan de 10 principes van het UN Global Compact;
 - ▶ Bedrijven betrokken (meer dan 10% van de totale omzet) bij thermische kolenmijnbouw;
-

-
- ▶ Bedrijven betrokken (meer dan 10% van de totale omzet) bij elektriciteitsopwekking uit thermische kolen. Bedrijven betrokken (meer dan 10% van de totale omzet) bij wapenproductie (inclusief belangrijke componenten), detailhandel in wapens, of militaire inkoop van wapens;

Uitsluiting van staatsobligaties uitgegeven door controversiële landen

- ▶ Landen op de ABN AMRO Security Sanctions List (SSL). De SSL bevat landen waarop sancties zijn opgelegd of die zijn geassocieerd met natuurlijke of rechtspersonen, entiteiten of instanties waarop sancties zijn opgelegd.
- ▶ Landen die het Non-Proliferation of Nuclear Weapons Treaty niet geratificeerd hebben;
- ▶ Landen die het Klimaatakkoord van Parijs niet geratificeerd hebben;
- ▶ Landen die de ILO-conventie 182 inzake kinderarbeid niet geratificeerd hebben;

Uitsluiting van bedrijven die geen goede corporate governance-praktijken naleven

Bedrijven die geen minimale waarborgen voor corporate governance hebben met betrekking tot auditkwaliteit, bestuursstructuur, beloningsbeleid, aandeelhoudersrechten en niet-naleving van het UN Global Compact worden uitgesloten. Meer informatie over de methodologie die wordt gebruikt om beleggingen te selecteren die goede corporate governance-praktijken volgen, is te vinden onder de vraag "Wat is het beleid om goede governance-praktijken van de deelnemende bedrijven te beoordelen?".

Criteria voor externe fondsbeheerders

Het mandaat kan ook fondsen omvatten, inclusief ETF's, die worden uitgegeven door externe fondsbeheerders waarvan de methodologieën verschillen van onze interne methodologieën. We selecteren externe fondsbeheerder waarvan de fondsmethodologieën voldoen aan een minimumsubset van onze interne ESG-vereisten.

Minimale criteria voor externe fondsen die voor dit mandaat worden geselecteerd zijn:

- ▶ Het fonds valt ten minste onder Artikel 8 SFDR, wat betekent dat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot.
- ▶ Het fonds sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij de productie van tabak.
- ▶ Het fonds sluit (tot op zekere hoogte, gebaseerd op een omzetrempel) bedrijven uit die:
 - ▶ clusterbommen produceren, verkopen of distribueren;
 - ▶ onderhevig zijn aan normen-gebaseerde schendingen (zoals het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen);

Integratie van duurzaamheidsrisico's

ABN AMRO definieert de integratie van duurzaamheidsrisico's in het besluitvormingsproces voor beleggingen als het systematisch rekening houden met die ESG-factoren die een materieel effect hebben op het beleggingsrisico en -rendement. Duurzaamheidsrisico's betekenen in deze context een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van milieu, maatschappij of governance ("ESG") die, indien deze zich voordoet, een feitelijke of potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan hebben.

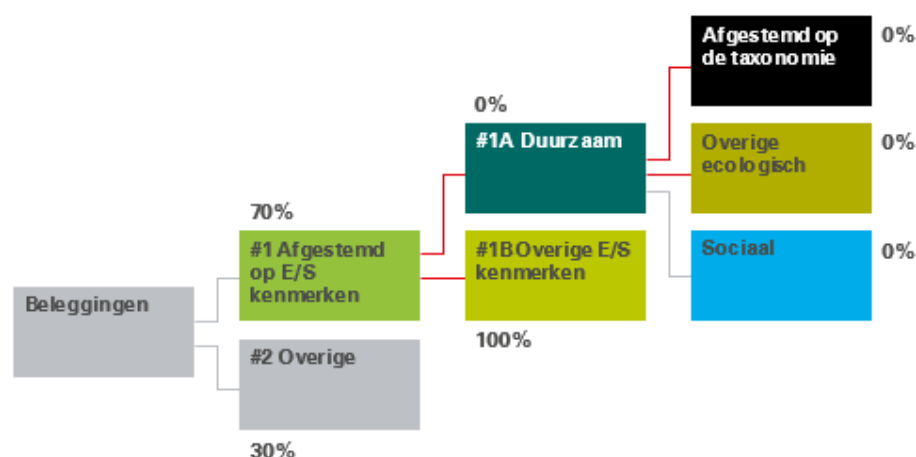
Duurzaamheidsrisico's kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van de activa en het verwachte rendement. Voorbeelden van de afgelopen jaren zijn grote milieuongevallen of fraudezaken die leiden tot boetes/dwangsommen of extra operationele kosten. De kans dat deze

duurzaamheidsrisico's de financiële prestaties van de portefeuille beïnvloeden, wordt beperkt door ons beleggingsproces. In ons selectieproces richten we ons op bedrijven die op basis van de ESG-analyse het beste scoren in hun subsector. Als gevolg hiervan hebben de geselecteerde bedrijven waarschijnlijk een lagere blootstelling aan ESG-risico's. Verder hanteren we verschillende uitsluitingscriteria, bijvoorbeeld voor controversiële activiteiten zoals de tabaksproductie.

Zie de transparantie over de integratie van de openbaarmaking van duurzaamheidsrisico's voor het mandaat voor een meer gedetailleerde beschrijving. Deze publicatie is [hier](https://www.abnamro.nl/en/personal/investments/types-of-investing/portfolio-management/impact-funds-mandate.html) te vinden <https://www.abnamro.nl/en/personal/investments/types-of-investing/portfolio-management/impact-funds-mandate.html>.

Aandeel beleggingen

Dit Mandaat moet voor dat tenminste 70% van de beleggingen in de portefeuille voldoen aan de criteria voor ecologische en sociale kenmerken voor het Mandaat. De portfolio is gedefinieerd als alle beleggingen, met uitzondering van geld, geldmarktinstrumenten en derivaten.



#1 Afgestemd op E/S- kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige [beleggingen](#) van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- De subcategorie #1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie #1B Overige E/S kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Ter diversificatie van de portefeuille mag maximaal 30% van de beleggingen niet voldoen aan de criteria voor het promoten van ecologische en sociale kenmerken van dit Mandaat. Dit kan het geval zijn als dit soort beleggingen niet beschikbaar zijn of omdat er onvoldoende informatie beschikbaar is om vast te stellen dat beleggingen voldoen aan de criteria.

Minimale waarborgen zijn van toepassing op alle beleggingen, inclusief die welke niet (volledig) voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die door dit Mandaat worden gepromoot. Volgens deze minimale waarborgen sluit het Mandaat alle beleggingen uit in bedrijven of overheden die onderhevig zijn aan sancties, of die betrokken zijn bij tabak of controversiële wapens (clusterbommen voor externe fondsen). Bovendien zullen alle investeringen in de portefeuille voldoen aan de eisen voor goede governance.

Het Mandaat gebruikt geen derivaten om ecologische en sociale kenmerken te promoten. De enige derivaten gebruikt zijn rente- en wisselkoersderivaten. Deze derivaten stellen de portefeuillebeheerders in staat om renterisico's en risico's van koerswisselingen voor obligaties die onderdeel zijn van de portefeuille te beheersen. Derivaten zijn geen onderdeel van de 70% en 30% van de beleggingen in de portefeuille die ecologische of sociale kenmerken promoten.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de mate waarin de doelen van het mandaat zijn bereikt te meten. De duurzaamheidsindicatoren zijn:

- ▶ Minstens 70% van de portefeuille, exclusief fondsen beheerd door externe beheerders, bevat geen bedrijven die zich bezighouden met controversiële activiteiten.
- ▶ Minstens 70% van de portefeuille, exclusief fondsen beheerd door externe beheerders, bevat geen staatsobligaties uitgegeven door controversiële landen.
- ▶ De portefeuille bevat geen beleggingen in bedrijven die geen goede corporate governance-praktijken volgen.

De naleving van de ecologische of sociale kenmerken van het mandaat wordt op regelmatige basis gecontroleerd. Dit zorgt ervoor dat portfolio's aansluiten bij de vereisten voor portfolio-afstemming en de criteria voor de ecologische of sociale kenmerken van het product. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van data van Morningstar Sustainalytics, ISS en MSCI. De portfolio managers van het mandaat hebben toegang tot deze gegevens en beoordelen de milieu- en sociale doelstellingen voortdurend.

Klanten worden via periodieke rapportages geïnformeerd over hoe het Mandaat presteert op de duurzaamheidsindicatoren die hierboven zijn beschreven. De indicatoren kunnen na verloop van tijd wijzigen. Bijvoorbeeld omdat er in de toekomst nieuwe en/of beter passende indicatoren beschikbaar zijn. Zie de paragraaf hieronder voor meer informatie over de methodologieën van deze indicatoren.

Interne controlemechanismen omvatten het testen van de gegevens door analisten, het controleren op uitschieters, en het waarborgen dat de gerapporteerde gegevens niet significant afwijken van de verwachtingen. Beoordeling van de verzamelde en getoonde gegevens is een belangrijk onderdeel van het selectieproces en kan van invloed zijn op de bevestiging van het aanvaardbare beleggingsuniversum. ABN AMRO gaat indien nodig in gesprek met onze dataleveranciers om eventuele verschillen in verwachte datawaarden te bespreken en om de dataleveranciers waar nodig kwaliteitscontroles te laten uitvoeren

Methodologieën

Om te meten hoe we de milieu- en sociale doelstellingen van het Mandaat behalen gebruiken we externe gegevensverstrekkers om de duurzaamheidsindicatoren te meten. We brengen gegevens van

dataleveranciers in kaart aan de hand van de criteria die in onze beleggingsstrategie zijn opgenomen. Onze gegevensafhankelijke methodologieën zorgen ervoor dat we alleen die beleggingen selecteren die aan de criteria voldoen.

Databronnen en -verwerking

Om te meten hoe we de milieu- en sociale doelstellingen van het Mandaat behalen en om de duurzaamheidsindicatoren te meten maken we gebruik van Morningstar Sustainalytics, ISS en MSCI.

Morningstar Sustainalytics

Morningstar Sustainalytics is een data leverancier. Voor meer info, zie: www.sustainalytics.com of www.morningstar.nl.

ISS

ISS is een data leverancier. Voor meer info, zie www.issgovernance.com.

MSCI

MSCI is een data leverancier. Voor meer info, zie www.msci.com.

Maatregelen om kwaliteit van gegevens te waarborgen

De gegevensverstrekkers zijn geselecteerd na een grondig due diligence proces. Ook na de selectie blijven wij voortdurend in gesprek met de gegevensverstrekkers over de kwaliteit van de gegevens, de beleggingen waarvoor gegevens beschikbaar zijn en de behoefte aan aanvullende gegevens ter ondersteuning van de beleggingsbeslissingen. De portefeuillebeheerders en analisten hebben toegang tot de brondata via webportalen van de dataproviders, in FactSet (een geïntegreerde data- en softwareoplossing) en/of data die via datafeeds worden gedeeld.

Hoe gegevens worden verwerkt

De gegevens van de gegevensverstrekkers worden verwerkt via onze eigen interne systemen die de gegevens per fonds en voor alle portefeuillesamenstellingen samenvoegen.

Percentage van de gegevens dat wordt geschat

De gegevens zoals beschikbaar gesteld door de gegevensverstrekkers kunnen geschat zijn maar ABN AMRO zal deze gegevens op geen enkele manier wijzigen. ABN AMRO zal de gegevens zelf interpreteren en het vervolgens in lijn met deze interpretatie gebruiken. ABN AMRO kan waar nodig communiceren met de gegevensverstrekkers om missende gegevens of zorgen over de kwaliteit van gegevens te adresseren. ABN AMRO zal in zulke gevallen niet zelfstandig de gegevens aanpassen.

Methodologische en databeperkingen

De gebruikte methodologieën en gegevens hebben in het algemeen de volgende beperkingen:

- ▶ Hoewel het aantal bedrijven dat door de gegevensverstrekkers wordt bestreken in de loop der tijd aanzienlijk is toegenomen, en nog steeds toeneemt, kan het voorkomen dat een specifieke belegging niet door een gegevensverstrekker is beoordeeld. Met de gegevensverstrekker zal dan worden besproken of de onderneming aan hun universum kan worden toegevoegd.
- ▶ Bedrijven rapporteren niet altijd de gegevens die nodig zijn voor een goede beoordeling door de gegevensverstrekker. In dat geval kan de gegevensverstrekker met de onderneming contact

opnemen om de gegevens te verkrijgen of openbaar te maken. In sommige gevallen kunnen ontbrekende datapunten door de gegevensverstrekkers worden geschat, bijvoorbeeld voor koolstofemissies. ABN AMRO maakt geen eigen schatting in het geval van ontbrekende gegevens.

- ▶ Verschillende gegevensverstrekkers kunnen verschillende methodes hanteren om de ESG-prestaties van beleggingen te beoordelen, wat kan leiden tot een verschillend oordeel over de ESG-prestaties. De uitkomst van hun beoordeling is tot op zekere hoogte subjectief. De portefeuillebeheerders zullen daarom ook hun eigen mening vormen. De door ons geselecteerde gegevensverstrekkers zijn geselecteerd na een grondig due diligence proces om ervoor te zorgen dat hun methodologie in overeenstemming is met marktstandaarden.

De bovenstaande beperkingen hebben geen grote invloed op de mate waarin de duurzaamheidsdoelstellingen behaald kunnen worden. Voor de meeste belegging die deel uitmaken van het beleggingsuniversum zijn momenteel wel gegevens beschikbaar en als er voor een bedrijf geen gegevens beschikbaar zijn, is het mogelijk dat het actief wordt uitgesloten van het toelaatbare universum. In het geval dat er geen gegevens beschikbaar zijn voor een gewenste belegging, communiceert ABN AMRO met gegevensverstrekkers met het verzoek om opname in de datastroom.

Onze portefeuillebeheerders en analisten zijn getraind in vele aspecten van de kwaliteit van duurzaamheids- en ESG-gegevens. Daarom vertrouwen wij op ons vermogen om de afstemming op een bepaald kenmerk nauwkeurig te beoordelen en zo nodig aan te passen, met name in het geval van engagement, recente publieke actie of kennis over de belegging.

Due diligence

Beleggingen in ons beleggingsuniversum worden beoordeeld aan de hand van onze interne methodologieën en gegevens van onze gegevensleveranciers. ABN AMRO selecteert de beleggingen voor dit Mandaat op basis van de bindende ESG-criteria van het mandaat.

Wanneer fondsen worden geselecteerd, zijn deze aanbevolen en goedgekeurd door ABN AMRO Investment Solutions (AAIS). AAIS voert een uitgebreide due diligence uit op de fondsen en de beheerders van de fondsen. ESG belegging strategieën worden geselecteerd op basis van een Management Due Dilligence (MDD) en Sustainability (duurzaamheid) Due Dilligence (SDD). De SDD is een integraal onderdeel van het selectieproces van een ESG belegging strategie. Het selectieproces is toegespitst op de aard van de ESG belegging strategie. Voor sommige strategieën zorgt het beleggingsteam er voor dat financiële afwegingen en ESG onderzoek een geheel vormen bij de selectie van beleggingen en het samenstellen van de portefeuille. In andere gevallen zijn financiële afwegingen en ESG onderzoek meer gesplitst en worden deze uitgevoerd door verschillende teams of zelfs verschillende organisaties. Elk ESG beleggingsproces heeft zijn eigen aandachtspunten en daarom is de SDD tot op zekere hoogte maatwerk. De SDD gebruikt ook een eigen beoordelingssysteem, de Sustainability Rating, dat naast de Manager Rating gebruikt moet worden om een overkoepelende mening te vormen over de ESG beleggingsstrategie. De Sustainability Rating bestaat uit de volgende elementen:

- ▶ ESG beleid: bedrijfsbeleid, implementatie van UN PRI.
 - ▶ ESG team: omvang en senioriteit, kwaliteit en competenties, stabiliteit en continuïteit, motivatie en beloningsbeleid.
 - ▶ ESG filosofie en criteria: deugdelijk en goed gedocumenteerd, negatieve en/of positieve screen, engagement en stemgedrag.
-

-
- ▶ ESG proces: toegestane universum, beleid ten aanzien van uitsluitingen, onderzoek, infrastructuur, beschikbare instrumenten
 - ▶ Portfolio: samenstelling, beleggingen, controverses

De portefeuille managers maken ook zelf een afweging ten aanzien van de fondsen om te waarborgen dat het fonds past bij de milieu- en sociale doelstellingen van het Mandaat.

De portefeuille managers kunnen gebruik maken van expertise van ABN AMRO's sector en fonds analisten om meer informatie te verkrijgen over de onderliggende beleggingen. Alle geselecteerde fondsen worden beoordeeld op ESG indicatoren om te zorgen dat de uiteindelijke portefeuille van het Mandaat voldoet aan het ESG beleid van ABN AMRO.

Interne en externe controles zorgen ervoor dat het universum van fondsen geen negatieve invloed heeft op milieu- en sociale doelstellingen. Onze interne controles hebben betrekking op het gebruik van de kennis die is opgedaan tijdens ESG-opleidingen, samen met ESG specialisten, om de uitkomsten van een Due Diligence proces te beoordelen. Wat de externe controles betreft, bieden onze gegevensverstrekkers ISS, Sustainalytics en Morningstar een overkoepelend beeld van de afstemming op internationale normen en voldoende datakwaliteit, naast effectieve maatstaven waarmee kan worden vergeleken met de sector.

Engagementbeleid

ABN AMRO definieert Stewardship als het proces waarbij beleggers invloed uitoefenen op de bedrijfsvoering van ondernemingen, met de nadruk op het verbeteren van het beheer van milieu-, maatschappelijke en governance kwesties (ESG). Dit gebeurt door middel van actieve betrokkenheid (engagement) en gebruik van stemrecht. ABN AMRO hecht er aan om verantwoord te beleggen en engagement te gebruiken als een essentieel instrument om duurzaamheid en systemische verandering te bevorderen. Als onderdeel van onze beleggingsdienstverlening voegt ABN AMRO vermogen samen om invloed uit te oefenen op portefeuillebeleggingen en te pleiten voor meer transparantie, beter bestuur en betere milieu- en maatschappelijke praktijken. Verder is ABN AMRO betrokken bij de verschillende initiatieven die haar betrokkenheid bij verantwoord beleggen en Stewardship ondersteunen. Bij voorbeeld: ABN AMRO is betrokken bij verschillende initiatieven zoals het Climate Action 100+, een wereldwijd investeerdersinitiatief dat de grootste uitstoters van broeikasgassen aanzet tot actie tegen klimaatverandering. Tevens zet de vermogensbeheerder van de bank, ABN AMRO Investment Solutions (AAIS), zich in via deelname aan het Net Zero Asset Managers initiative en het Net Zero Engagement Initiative.

Engagement begint wanneer er binnen een bedrijf in de beleggingsportefeuille een gebied wordt geïdentificeerd dat voor verbetering vatbaar is. Triggers kunnen onder meer structurele aanpassingen, wijzigingen in ESG-ratings of bedrijfscontroverses zijn. Duurzaamheidskwesties die hele industrieën of regio's beïnvloeden, zoals klimaatverandering, databescherming of ondernemingsbestuur, kunnen ook aanleiding geven voor gerichte engagement.

De doelstellingen van engagement omvatten voornamelijk:

- Het verbeteren van de kwaliteit van niet-financiële informatie
 - Het verbeteren van de duurzaamheidsprestaties van een bedrijf
 - Het verhogen van de waarde van het bedrijf
 - Het ondersteunen van ESG-pioniers bij het verbeteren van duurzame bedrijfspraktijken.
 - Het verhogen van sectorstandaarden door dialoog
-

ABN AMRO gaat engagement aan met bedrijven waarin met het geld van onze klanten is geïnvesteerd door middel van de aankoop van bedrijfsobligaties en aandelen. Voordat we in nieuwe bedrijven investeren, kijken we of we met hen kunnen samenwerken om hun werkwijzen duurzamer te maken. We kiezen ervoor om niet te investeren in bedrijven die weinig doen op het gebied van milieu, sociaal welzijn en goed bestuur.

ABN AMRO hanteert een veelzijdige engagementaanpak, onderverdeeld in vier strategieën:

1. Gedelegeerd engagement: Samenwerken met [EOS door Federated Hermes Limited](#), een toonaangevende dienstverlener op het gebied van Stewardshipactiviteiten, voor collectieve beleggersparticipatie.
2. Gezamenlijke Engagement: Deelnemen aan samenwerkingsinitiatieven zoals Climate Action 100+ om specifieke duurzame bedrijfspraktijken aan te pakken.
3. Investment Insight Engagement: Engagement voor geïnformeerde aandelselectie en portefeuillebewaking, met aandacht voor ESG-risico's en -kansen.
4. Veelzijdige Engagement: Het aanpakken van specifieke problemen die niet onder andere strategieën vallen, het beoordelen van financiële blootstelling, ESG-risico's en haalbaarheid van engagement.

ABN AMRO Investment Solutions (AAIS) oefent, als vermogensbeheerder, actief stemrecht uit om corporate governance positief te beïnvloeden. AAIS stemt op al zijn financiële producten (inclusief gedelegeerde portefeuilles). AAIS heeft een stembeleid waarin staat onder welke voorwaarden AAIS het stemrecht uitoefent voor de effecten in portefeuilles die AAIS beheert.

Aanvullende informatie is beschikbaar in het [AAIS Stembeleid](#).

ABN AMRO streeft naar transparantie en verantwoordingsplicht in haar Stewardshipactiviteiten. Het op de hoogte houden van klanten en stakeholders over de Stewardshipactiviteiten van de bank is een belangrijk aspect van het invullen van deze verantwoordelijkheden.

Het regelmatig toetsen van de richtlijnen voor verantwoord beleggen en de Stewardshipbenadering op relevantie is tevens belangrijk, waarbij rekening wordt gehouden met factoren als veranderende markttrends en suggesties van externe belanghebbenden.

Engagementactiviteiten worden voortdurend gevolgd en dienovereenkomstig gedocumenteerd. De verzamelde engagementgegevens worden geanalyseerd om inzichten te verkrijgen voor toekomstige engagementen, thema's en resultaten. Aanvullende informatie is beschikbaar in [ABN AMRO's duurzaamheidsbeleid](#), [AAIS Stewardship Report](#) en [AAIS's stemverslagen](#).

Aangewezen referentiebenchmark

Het Mandaat gebruikt geen referentiebenchmark om de verwezenlijking van de beoogde kenmerken te meten
