

Risicodashboard Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

In het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Risicodashboard, dat op kwartaalbasis wordt opgesteld, onderscheiden we drie vormen van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen; ethisch, financieel materieel en impact. In de tabel hiernaast wordt weergegeven welk onderdeel van de beleggingen van Zorg en Zekerheid nog niet voldoen aan de door ons in het MVB Beleid gesteld ethische ondergrens of waar financieel materiele risico's gelopen worden bij onze beleggingen. Daar waar er schendingen zijn met het MVB Beleid worden er engagements uitgevoerd. Het doel van engagements is ondernemingen aanspreken op hun gedrag waardoor de bedrijfsvoering wordt aangepast en de processen gaan veranderen en verbeteren. Door alleen bedrijven uit te sluiten treedt er geen verbetering op. Zorg en Zekerheid gelooft in het voeren van de dialoog met bedrijven.

Engagement activiteiten, screening en monitoring

Zorg en Zekerheid belegt in zorgvuldig geselecteerde beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders. De engagement activiteiten vinden op drie manieren plaats. Allereerst voeren de vermogensbeheerders zelf engagement activiteiten uit, die door Zorg en Zekerheid worden gevolgd en besproken. De engagementactiviteiten van de beheerders worden jaarlijks gepubliceerd in hun Responsible Investment Reports. Ten tweede bespreekt Zorg en Zekerheid met de beheerders de beleggingen die op basis van de kwartaalscreening van de onderliggende beleggingen naar boven komen en die niet voldoen aan het MVB Beleid. Er worden vragen gesteld aan de beheerder over de ondernemingen en de engagements die gevoerd worden. Vervolgens wordt gemonitord welke vooruitgang er geboekt wordt met de engagements en of de stappen die ondernomen worden volstaan. Op deze wijze geven wij invulling aan het engagementproces uit het MVB Beleid. In 2022 is hiermee voor het eerst mee van start gegaan en de komende jaren wordt hier verder invulling aan gegeven. Ten derde zoeken we aansluiting bij collectieve engagement activiteiten. Door de krachten te bundelen kan er meer bereikt worden.

Op de volgende pagina geven we een overzicht van de engagements die tot nu toe gevoerd zijn door Zorg en Zekerheid.

Categorie *	Weging 2022
Ethisch	
Bedrijven die de ethische principes van het beleid overtreden	1,86%
ESG Risico's	
Bedrijven die niet voorbereid zijn op de transitie naar een duurzame samenleving	4,65%
Voldoet	
Bedrijven die in lijn opereren met het MVB Beleid	74,33%
Impact	
Bedrijven die in lijn opereren met het MVB Beleid	1,64%
* de beleggingen in het Nederlandse hypotheek (DMF 2 zijn niet meegenomen in dit overzicht)	

Aantal engagements	2022
NN IP	8
Aegon AM	4

Overzicht engagements Zorg en Zekerheid 2022

	Onderneming	Beleggingsfonds	Wanneer	Schending SDG	Actie Zorg en Zekerheid	Voortgang engagement
NN IP	1 Total	European Sustainable Credit Fund	jul-22	SDG 15	lopende engagement	company will likely announce short term carbon target
	2 Celanese	European Sustainable Credit Fund	jul-22	SDG 3	lopende engagement	commitment to net zero not concrete enough yet
	3 Holcim	European Sustainable Credit Fund	jul-22	SDG 7	lopende engagement	clear medium and long term targets
	4 Jiangxi Copper	EM enhanced sustainable index fund	dec-22	SDG 3	lopende engagement	Op dit moment vindt er door NN IP nog geen engagement plaats met Jiangxi Copper. Collaborative engagement through Sustainalytics with the goal to improve risk management and transparency. Next engagement meeting planned for Q1/Q2 2023.
	5 Saudi Industrial Investment gr	EM enhanced sustainable index fund	dec-22	SDG 15	lopende engagement	Collaborative engagement through Sustainalytics related to past controversies. In addition please note company is currently excluded from the portfolio on failing the climate screen.
	6 Kuala Lumpur Kep	EM enhanced sustainable index fund	dec-22	SDG 1	lopende engagement	Op dit moment vindt er door NN IP nog geen engagement plaats met Walmart de Mexico.
	7 Walmart de Mexico	EM enhanced sustainable index fund	dec-22	SDG 1	lopende engagement	Met de National Commercial Bank (tegenwoordig onder naam Saudi National Bank) heeft NN IP nog geen engagement.
	8 National Commercial Bank	EM enhanced sustainable index fund	dec-22	SDG 3	lopende engagement	
Aegon AM	1 Aegon EMD fund	Aegon EMD fund	aug-22	schendingen met ethische ondergrens MVB Beleid	lopende engagement	Aegon voert engagements met een aantal van de door ZZ genoemde ondernemingen
	2 Aegon High Yield fund	Aegon High Yield fund	aug-22	schendingen met ethische ondergrens MVB Beleid	lopende engagement	Aegon voert engagements met een aantal van de door ZZ genoemde ondernemingen.
	3 Rolls Royce	Aegon Global High Yield	dec-22	SDG 16	lopende engagement	Rolls-Royce staat inderdaad niet op uitsluitingslijst van Aegon. Dit komt omdat het bedrijf (net) niet voldoet aan de uitsluitingscriteria, namelijk dat het essentiële- of maatwerkproducten of diensten levert voor het ‘dodelijke gebruik van het wapen’: <i>‘The company provides components/services for the core weapon system, which are either considered not tailor-made or not essential for the lethal use of the weapon.’</i>
	4 Aegon EMD fund	Aegon EMD fund	dec-22	26% schendingen met ethische ondergrens MVB Beleid	lopende engagement	Aegon voert engagements met een aantal van de door ZZ genoemde ondernemingen