

Hoe Achmea verantwoord belegt

1. Achmea als maatschappelijk betrokken organisatie

Achmea is geworteld in coöperatieve tradities van kleine en grotere verzekeringsverbanden gedurende al meer dan tweehonderd jaar. Mensen die geen toegang hadden tot verzekeren en andere financiële dienstverlening, gingen ertoe over dat onderling te regelen. De gemeenschappen – en de mensen die samen die gemeenschappen vormden – stonden daarmee vanaf het prilste begin centraal bij Achmea.

Het coöperatieve gedachtegoed werkt tot op de dag van vandaag door in de manier waarop Achmea in de wereld staat, zaken doet en omgaat met zijn stakeholders en de samenleving in de volle breedte. Achmea gelooft dat mensen samen sterker staan en dat door samen te werken de samenleving beter, prettiger en veiliger wordt. Solidariteit, verbinding, dialoog en het daarop gebaseerde vertrouwen zijn daarin sleutelbegrippen of kernwaarden die het fundament vormen van onze identiteit.

Vandaag de dag gaat solidariteit verder dan de eigen gemeenschap. Solidariteit betekent ook dat we rekening houden met de wereld om ons heen: met de toekomst van onze planeet, sociale rechtvaardigheid en goed bestuur. Achmea is een onderneming die zich in zijn dagelijks handelen bewust is van de rol die het kan en moet spelen om hier inhoud aan te geven. Dat is voor ons de kern van maatschappelijk verantwoord ondernemen. De potentiële maatschappelijke impact is het grootst in ons dagelijks werk. Met de verzekerings- en beleggingsproducten kan Achmea laten zien hoe het die maatschappelijke verantwoordelijkheid neemt.

2. Maatschappelijk Verantwoord beleggen: waarom?

Maatschappelijk Verantwoord beleggen (MVB) is belangrijk voor Achmea omdat het past bij onze achtergrond als coöperatieve organisatie die midden in de maatschappij staat. Wij voelen ons verantwoordelijk voor een duurzame keten in onze dienstverlening. Dat heeft betrekking op ons eigen handelen, dat van onze zakelijke stakeholders en ook weer op hún stakeholders. Omdat het beleggen van de ons toevertrouwde premiegelden een belangrijk onderdeel uitmaakt van ons ondernemerschap, wil Achmea dat op een maatschappelijk verantwoorde manier doen: met respect voor mensen en de leefomgeving, maar ook gebaseerd op een open dialoog met onze stakeholders.

Met dit document willen wij zowel intern als extern laten zien welk belang Achmea hecht aan MVB. Wij willen graag uitdragen hoe wij inhoud geven aan verantwoord beleggen, zodat wij er ook op aangesproken kunnen worden.

MVB, als onderdeel van maatschappelijk verantwoord ondernemen, is – mede als gevolg van het maatschappelijk debat – voortdurend in beweging. Omdat Achmea als belegger onderscheidend wil zijn en blijven houden wij ons beleid regelmatig kritisch tegen het licht.

3. Maatschappelijk Verantwoord beleggen: wat is dat?

MVB is beleggen met inachtneming van de effecten op de samenleving en het milieu. Preciezer geformuleerd: het beleggen op grond van milieu-, sociale- en bestuurlijke (ESG) overwegingen, met inbegrip van de beïnvloeding van bedrijven, overheden, en andere relevante actoren op grond van deze overwegingen. Wij zijn ervan overtuigd dat we ze positief kunnen bijsturen door het gesprek met hen

aan te gaan, door gericht te beleggen in activiteiten die de samenleving verduurzamen of door ze uit te sluiten van belegging.

Ons MVB beleid is gebaseerd op onze eigen maatschappelijke, ethische en financiële uitgangspunten, maar wordt ook beïnvloed door de publieke opinie. Beleggers worden kritisch gevolgd door ngo's, in de media en in het publieke debat. Zij nemen met gezaghebbende MVB benchmarks institutionele beleggers de maat, zoals pensioenfondsen, banken en verzekeraars, en publiceren daarover. Technisch gezien is voor het MVB proces een scala aan instrumenten beschikbaar. De instrumenten die Achmea hanteert, zijn: uitsluitingsbeleid (het uitsluiten van bepaalde landen, bedrijven, sectoren, producten), ESG-integratie (bij beleggingskeuzen rekening houden met milieu-, sociale- en bestuurlijke criteria), engagement (in dialoog gaan met bedrijven waarin je belegt, om maatschappelijk ongewenst gedrag in hun bedrijfsvoering positief te beïnvloeden), invloed uitoefenen door te stemmen op aandeelhoudersvergaderingen, *screening* van de beleggingsportefeuille op Global Compact schendingen, impactbeleggingen (gericht beleggen om maatschappelijk gewenste ontwikkelingen mogelijk te maken), CO₂-meting en reductie. Op welke wijze Achmea dit instrumentarium hanteert, wordt verderop toegelicht in de stappen die Achmea in de uitvoering van zijn beleid zet (paragraaf 7).

4. *Maatschappelijk Verantwoord beleggen: onze principes en uitgangspunten*

Aan de keuzes die Achmea in zijn verantwoord beleggingsbeleid maakt, liggen de volgende principes en daaruit voortvloeiende uitgangspunten ten grondslag.

- Achmea voelt zich verantwoordelijk om zijn bijdrage te leveren aan een leefbare, sociale samenleving die is gebaseerd op onderlinge betrokkenheid en solidariteit. Wij leggen in ons beleid accenten op bepaalde thema's die dicht bij onze identiteit en de kern van onze dienstverlening liggen (zie 6).
- Achmea behoort tot de grootste verzekeraars in Nederland, die meer dan de helft van de bevolking tot zijn klantenkring rekent. Over wat onder 'verantwoord' in beleggen wordt verstaan, wordt verschillend gedacht. Dit neemt niet weg dat wij in principe niet willen beleggen in ondernemingen die handelen in strijd met onze maatschappelijke en ethische uitgangspunten. Wij vinden het echter minder effectief om onze beleggingen uit dergelijke ondernemingen terug te trekken. Daarom vermijden wij zoveel mogelijk het uitsluiten van ondernemingen of bedrijfstakken van onze beleggingen en gaan liever de dialoog aan om positieve invloed op hun gedrag te kunnen uitoefenen.
- Achmea heeft de plicht om verantwoord om te gaan met de premiegelden die onze klanten ons hebben toevertrouwd. Daarom beleggen wij voorzichtig, nemen we geen onnodige financiële risico's en streven wij naar het behalen van een verantwoord rendement.
- Voor zover Achmea internationaal geaccepteerde richtlijnen hanteert in de uitoefening van zijn engagementactiviteiten en die richtlijnen ook op zijn eigen bedrijfsactiviteiten kunnen worden toegepast, ondertekent Achmea in principe zelf ook deze richtlijnen, resp. gaat ze daartoe over.

Als *randvoorwaarden* voor het beleid gelden Nederlandse wet- en regelgeving en voor de Nederlandse verzekeringsbranche geldende initiatieven, waaraan wij ons vanzelfsprekend (moeten) houden.

5. *Randvoorwaarden die voor maatschappelijk verantwoord beleggen gelden*

Achmea opereert binnen het kader van de (inter)nationale wet- en regelgeving. Wat Nederlandse wetgeving betreft verbiedt deze, op grond van Het Besluit marktmisbruik Wft, financiële instellingen om te investeren in clustermunieit.

Ondernemingen waarop wordt gedoeld in de wet¹ “treffen adequate maatregelen teneinde te vermijden dat zij transacties uitvoeren of laten uitvoeren, met als oogmerk een financieel instrument te verwerven of aan te bieden dat is uitgegeven door een onderneming die clusterunitie als bedoeld in artikel 2 van het op 30 mei 2008 te Dublin tot stand gekomen Verdrag inzake clusterunitie (Trb. 2009, 45), of cruciale onderdelen daarvan, produceert, verkoopt of distribueert”. Op het ‘treffen van adequate maatregelen’ houdt de AFM toezicht.

Ook mogen wij niet beleggen in landen die volgens de Sanctiewet 1977 daarvan uitgesloten zijn. Dit zijn landen met een regering die structureel fundamentele mensenrechten schendt en waartegen de Nederlandse overheid sanctiemaatregelen heeft genomen.

In verband met ons lidmaatschap van het Verbond van Verzekeraars is Achmea gehouden aan het IMVO convenant voor de verzekeringssector. Dit convenant is in de plaats gekomen van de Code Duurzaam Beleggen. Het IMVO convenant, dat de verzekeringssector in 2018 sloot met ngo's, de overheid en vakbond FNV, is ten opzichte van de Code Duurzaam Beleggen een bredere en ambitieuzere overeenkomst, die zich inzet voor thema's op het gebied van zowel milieu en sociale omstandigheden als goed ondernemingsbestuur. Van verzekeraars wordt verwacht dat zij een gepaste, zorgvuldige inschatting (*due diligence*) maken van de risico's in relatie tot bedrijven waarin wordt belegd, voor de mate waarin deze bedrijven zich schuldig maken aan onvoldoende maatschappelijk verantwoord ondernemingsgedrag (*responsible business conduct*).

6. Achmea als betrokken belegger: eigen accenten

MVB kan op vele manieren worden geïnterpreteerd. Daarom is het van belang om, behalve onze principes en uitgangspunten en onze uitvoeringspraktijk helder te formuleren, ook onze interpretatie te delen met onze stakeholders.

Het vraagt van Achmea een visie op de rol die het wil spelen in de samenleving, hoe het duurzame waarde kan creëren voor de onderneming, zijn klanten en de samenleving. Dit vergt ook dat er een vertrouwensrelatie wordt opgebouwd met klanten, medewerkers, leveranciers, ngo's en andere relevante stakeholders. Wat vinden zij belangrijk en op welke manier kan en wil Achmea hieraan met zijn beleggingsbeleid invulling geven? Het regelmatig voeren van een open dialoog met alle relevante stakeholders kan Achmea bruikbare inzichten opleveren om het beleid bij te stellen en aan te scherpen.. Op die manier wordt interactie gecreëerd tussen samenleving en de onderneming en daarmee vertrouwen en een *'license to operate'*.

Thema's waarop wij ons beleggingsbeleid verdiepen

Een toonaangevend verantwoord beleggingsbeleid past bij de unieke maatschappelijke achtergrond van Achmea. Bij die achtergrond past ook dat wij op bepaalde beleggingsthema's accenten in ons beleid aanbrenge.

Achmea wil een bijdrage leveren aan een gezonde, veilige en toekomstbestendige samenleving. Voor het realiseren van maatschappelijke impact richten wij ons op een aantal focusgebieden die passen bij onze kernactiviteiten:

1. Gezondheid dichterbij voor iedereen
2. Schone, veilige en slimme mobiliteit
3. Veilige en duurzame woon- en leefomgeving
4. Onbezorgd ondernemen en goed werkgeverschap

¹ vestiging in Nederland van een bank, beheerder, beleggingsinstelling, beleggingsonderneming, clearinginstelling, financiële instelling die een verklaring van ondertoezichtstelling als bedoeld in artikel 3:110, eerste lid, heeft, pensioenfonds, premiepensioeninstelling of verzekeraar.

5. Financiële oplossingen voor nu, straks en later
6. Klimaatactie

Deze thema's sluiten aan bij acht Sustainable Development Goals van de VN. Achmea wil bijdragen aan het realiseren van deze doelstellingen en hierover verantwoording afleggen. De duurzame werelddoelen van de Verenigde Naties (SDG's) geven een extra accent aan onze maatschappelijke opdracht. We leggen de nadruk op gezondheid en welzijn (SDG 3), duurzaam wonen en samenleven (SDG 11) en klimaatactie (SDG 13) en willen hierin excelleren.

De keuze voor de focusgebieden en de kern-SDG's komen voort uit onze identiteit, de markten waarop we actief zijn en de wens om toonaangevend en klantrelevant te zijn.

Deze thema's laten wij als volgt op een herkenbare manier terugkomen in het MVB-beleid.

Vanuit onze principes en uitgangspunten (zie par. 4) mede in relatie tot de markten waarin wij als financiële dienstverlener opereren, hebben we vijf kernthema's gekozen waarop wij als belegger onderscheidend willen zijn:

1. Mensenrechten
2. Arbeidsnormen
3. Gezondheid
4. Milieu en Natuur
5. Klimaat

Sinds 2019 krijgt het thema **Klimaat** extra aandacht.

Het beleid op het gebied van klimaatverandering vertaalt zich in toenemende mate in

- het meten en reduceren van de CO₂-impact van onze beleggingen
- het positief bijdragen aan het tegengaan van klimaatverandering door middel van beleggingsstrategieën
- het intern en extern uitdragen ervan

Onze overkoepelende doelstelling op Klimaat luidt:

Wij willen dat de CO₂ voetafdruk van onze beleggingen in 2030 50% lager is ten opzichte van 2015.

Dit vertalen wij in de volgende aandachtspunten, daarmee te bereiken impact en daarbij behorende doelstellingen en concrete acties:

Onderwerp	Impact	Doelstelling	Concrete acties
Reductie CO ₂ -voetafdruk beleggingsportefeuille	Een groot deel van de energievoorziening is gebaseerd op fossiele verbranding. Dit leidt tot almaar verdergaande opwarming van de aarde. Om de klimaatdoelstellingen van Parijs te halen is energietransitie nodig.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Halvering van de CO₂-voetafdruk van de beleggingsportefeuille in beursgenoteerde ondernemingen in 2030 ten opzichte van 2015. ▪ We beleggen alleen in beursgenoteerde bedrijven die beschikken over een transitiepad naar verduurzaming. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ We meten jaarlijks de CO₂-voetafdruk van alle relevante beleggingen in beursgenoteerde bedrijven en stellen een routekaart op om het CO₂-doel in 2030 te behalen. ▪ Opstellen routekaart om het CO₂-doel in 2030 te behalen.
Verduurzaming hypotheekportefeuille	Een groot gedeelte van wereldwijde CO ₂ -uitstoot wordt veroorzaakt door woningen.	In 2025 hebben de hypotheekportefeuilles op Achmea balans gemiddeld een energielabel B. In 2030	<ul style="list-style-type: none"> ▪ We meten jaarlijks het gemiddelde energielabel van onze hypotheekportefeuille.

Onderwerp	Impact	Doelstelling	Concrete acties
	Verduurzaming van onze hypotheekportefeuille kan dus een positieve impact hebben op het realiseren van de klimaatdoelen.	is dat gemiddeld energie-label A.	▪ Opstellen routekaart om de doelstellingen 2025 en 2030 te realiseren.
Verduurzaming vastgoedportefeuille	Energiezuinig en energieneutraal vastgoed levert een belangrijke bijdrage aan de klimaatdoelstellingen van Parijs.	In 2030 hebben de vastgoedportefeuilles gemiddeld een energie-label A.	Wij werken aan aantrekkelijk en duurzaam vastgoed, door onder meer een eigen duurzaamheidskwaliteitsstandaard te ontwikkelen en samen met beheerders te werken aan de toekomstige standaard voor vastgoedmanagement.

Vanuit onze coöperatieve achtergrond zijn sociale thema's voor Achmea belangrijk.

Mensenrechten en **Arbeidsnormen**, zoals vakbondsvrijheid, kinderarbeid, uitbuiting en discriminatie, krijgen extra aandacht. Evenals *inclusive finance*, waaraan wij door middel van onze doelinvesteringen bijdragen. Miljarden mensen hebben geen toegang tot financiële dienstverlening. Voor duurzame economische en sociale ontwikkeling is die toegang essentieel.

Onze overkoepelende doelstelling op beide kernthema's luidt:

Wij beleggen in 2025 alleen nog in beursgenoteerde bedrijven die fundamentele mensen- en arbeidsrechten respecteren, toegespitst op gelijkheid en het tegengaan van discriminatie, kinderarbeid, leefbaar loon en vakbondsvrijheid.

Dit vertalen wij in de volgende aandachtspunten, daarmee te bereiken impact en daarbij behorende doelstellingen en concrete acties:

Onderwerp	Impact	Doelstelling	Concrete acties
Fundamentele mensenrechten	Op veel plaatsen in de wereld worden fundamentele mensenrechten geschonden door bedrijven, vooral in de winningssector maar ook daarbuiten.	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen respecteren fundamentele mensenrechten.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op basis van Global Compact e/o OESO-richtlijnen.
De (land)rechten van inheemse bevolkingsgroepen	In met name de winningssector worden de (land)rechten van inheemse bevolkingsgroepen regelmatig geschonden.	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen respecteren de (land)rechten van inheemse bevolkingsgroepen. Zij passen het principe van FPIC (Free, Prior and Informed Consent) toe.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille winningssector op onderschrijving FPIC en screening op basis van Global Compact e/o OESO-richtlijnen.

<i>Onderwerp</i>	<i>Impact</i>	<i>Doelstelling</i>	<i>Concrete acties</i>
Gelijkheid en het tegengaan van discriminatie	Vrouwen, etnische minderheden, LHBTQ'ers, gehandicapten worden vaak minder goed behandeld. Zowel op het gebied van beloning, arbeidsrechten als vertegenwoordiging in de top.	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen, behandelen mensen op basis van gelijkheid en discrimineren niet in arbeidsvoorwaarden en loopbaanmogelijkheden.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op basis van Global Compact e/o OESO-richtlijnen.
Kinderrechten	Kinderarbeid komt nog veel voor, omdat bedrijven de rechten van kinderen (bv op onderwijs) niet respecteren.	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen maken geen gebruik van kinderarbeid.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op naleving UN Convention on the Rights of the Child.
Naleving ILO-conventies	Er zijn bedrijven die geen rechtszekerheid (financieel, arbeidsomstandigheden, werkuren) bieden en een vakbondslidmaatschap verbieden.	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen, bieden rechtszekerheid aan hun werknemers en zorgen voor een gezond en veilig werkklimaat zoals dat in internationale verdragen wordt omschreven.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op naleving ILO conventies.
Leefbaar loon	Sommige bedrijven betalen een deel van hun werknemers onvoldoende loon om menselijk waardig van te kunnen bestaan (leefbaar loon).	Alle beursgenoteerde bedrijven waarin wij beleggen betalen minimaal een leefbaar loon aan hun werknemers.	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille.

Gezondheid is voor Achmea – als grootste zorgverzekeraar van Nederland- ook een onderscheidend thema.

Onze overkoepelende doelstelling op Gezondheid luidt:

Als belegger dragen wij bij aan een gezonde werk- en leefstijl en aan toegankelijke medicijnen voor iedereen.

Dit vertalen wij in de volgende aandachtspunten, daarmee te bereiken impact en daarbij behorende doelstellingen en concrete acties:

<i>Onderwerp</i>	<i>Impact</i>	<i>Doelstelling</i>	<i>Concrete acties</i>
Wereldwijde toegang tot medicijnen	Farmaciebedrijven spelen sleutelrol in toegang tot medicijnen voor iedereen, (prijs, patenten e.d.).	Alle farmaceutische bedrijven waarin wij beleggen scoren minimaal 4.0 op het aspect Governance of Access in Access tot Medicine Index (AtM).	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op basis van score op Governance of Access in AtM Index.
Voedselzekerheid en gezonde voeding	De voedingssector speelt een belangrijke rol in de beschikbaarheid en toegankelijkheid van	Alle beursgenoteerde bedrijven in de voedingssector waarin wij beleggen hebben een beleid gericht	Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille.

Onderwerp	Impact	Doelstelling	Concrete acties
	goede en betaalbare voeding voor iedereen (prijs, vet, suiker, zout, bestrijdingsmiddelen, marketinguitingen).	op de productie van meer betaalbare en gezonde voedingsproducten.	
Tabaksproductie	Tabaksgebruik veroorzaakt jaarlijks > 7 mln. doden wereldwijd.	Wij beleggen niet in bedrijven die tabak telen, verwerken of verkopen.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hard uitsluitingsbeleid ▪ Wereldwijde initiatieven ter beperking van tabaksgebruik onderschrijft Achmea zonder voorbehoud. ▪ Engagementprogramma met supermarkketens en andere detailhandel die tabak verkopen aan de eindconsument, gericht op ontmoedigen verkoop.

Aan het kernthema **Milieu en Natuur** hechten wij, in relatie tot het thema Gezondheid, groot belang. In het bijzonder gaat onze aandacht uit naar biodiversiteit, dat sterk verbonden is met Klimaat.

Onze overkoepelende doelstelling op Milieu en Natuur luidt:

Als belegger dragen wij bij aan een schoon milieu, biodiversiteit en de overgang naar een ecologisch duurzame economie.

Dit vertalen wij in de volgende aandachtspunten, daarmee te bereiken impact en daarbij behorende doelstellingen en concrete acties:

Onderwerp	Impact	Doelstelling	Concrete acties
Biodiversiteit - Algemeen	De biodiversiteit en ecosystemen worden in niet-westerse landen ernstig bedreigd door het gedrag van ondernemingen, met name in de agrarische en voedingsindustrie.	Wij beleggen alleen in beursgenoteerde ondernemingen in de agrarische- en voedselsectoren die een biodiversiteits(herstel)beleid hebben en uitvoeren.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Monitoring: jaarlijkse screening van portefeuille op onderschrijven en naleving van UNESCO World Heritage Convention e/o Ramsar Convention on Wetlands e/o CITES verdrag. ▪ Participatie (AIM) in PBAF, om screening op basis van KPI's mogelijk te maken.
Biodiversiteit – Agrarisch	In westerse landen worden de biodiversiteit en de ecologie van landbouwgronden bedreigd door intensieve exploitatie.	Alle beursgenoteerde bedrijven in de agrarische sector waarin wij beleggen werken aan duurzaam bodemgebruik en -beheer.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Monitoring: jaarlijkse screening op duurzaam bodemgebruik en –beheer. ▪ Participatie in PBAF, om screening op basis van KPI's mogelijk te maken.

(Inter)nationale richtlijnen die voor ons beleggingsbeleid gelden

Naast verplichte wet- en regelgeving wil Achmea zich houden aan verdragen, principes en initiatieven die waardevolle richtlijnen bieden voor MVB. Wij hebben ons aangesloten bij een aantal internationale initiatieven en richtlijnen die richtinggevend zijn voor de manier waarop we invulling willen geven aan ons beleggingsbeleid; waarbij we ook rekening houden met de door ons gekozen thema's.

Het doel van het onderschrijven of ondertekenen van verdragen en initiatieven is, om aan te geven dat we een positieve invloed willen uitoefenen op het gedrag van ondernemingen en landen waarin wij beleggen en dat we daarbij aansluiting zoeken bij toetsbare, internationaal afgesproken normen.

Achmea (als *asset owner*) en Achmea IM hebben beide afzonderlijk de door de Verenigde Naties geïnitieerde [Principles for Responsible Investment](#) (PRI) ondertekend. De PRI stimuleren het integreren van milieu, sociale en bestuurlijke criteria (ESG-criteria) in het beleggingsproces en het uitoefenen van verantwoord eigenaarschap via de aandelenbeleggingsportefeuille.

We sturen op naleving van mensenrechten, bescherming van het milieu, sociale rechtvaardigheid en goed en fatsoenlijk bestuur. Het Global Compact van de Verenigde Naties ([UN Global Compact](#)) is voor ons een belangrijk normenkader. Het omvat de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens, de ILO-verklaring betreffende de fundamentele principes en rechten op werk, de Verklaring van Rio inzake milieu en ontwikkeling en het VN-verdrag tegen corruptie.

Voor de dialoog die wij met ondernemingen aangaan, hebben wij de Global Compact vertaald in concrete richtlijnen (zie link in 'Engagement', op [Richtlijnen verantwoord beleggen](#)).

Als lid van het Verbond van Verzekeraars is Achmea gehouden aan het naleven van het [convenant Internationaal maatschappelijk verantwoord beleggen in de verzekeringssector](#)

Bij beleggingen in green bonds nemen wij de [Green Bond Principles](#) van de International Capital Market Association in acht.

Voor Vastgoed volgen wij de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB). Dit is een internationale [benchmark](#) waarmee jaarlijks het duurzaamheidsbeleid en de implementatie daarvan bij vastgoedfondsen kan worden beoordeeld en vergeleken. Jaarlijks nemen wij deel aan deze benchmark en krijgen daarmee een goed inzicht waar verbetering van het beleid mogelijk is.

Voor onze beleggingsactiviteiten op het gebied van *Inclusive Finance*, als thema binnen ons speerpunt Mensenrechten, zijn de Principles for Investors in Inclusive Finance leidend. Deze [Principles](#), een initiatief van PRI, heeft Achmea als belegger ondertekend.

Binnen het kader van het thema Gezondheid hebben wij de Investor Statement van de [Access to Medicine Index](#) ondertekend. Hiermee spreekt Achmea uit om in de beleggingskeuzes rekening te houden met de uitkomsten van de onderzoeken van de AtM Index.

Voor het thema Klimaat hebben wij ons aangesloten bij de [Global Investor Statement on Climate Change](#), en het [Carbon Disclosure project](#). Verder heeft Achmea de [Paris Pledge for Action](#) en -als verzekeraar- het [Klimaatcommitment Nederlands Klimaatakkoord](#) ondertekend.

Ten aanzien van het thema *Governance* houden wij ons aan de ICGN Global Corporate Governance Principles.

Voor verslaggeving over MVB vormen voor Achmea de Richtlijnen van het Global Reporting Initiative (G4) de basis.

Per thema zullen wij nagaan welke verdragen en initiatieven onze beleidsambities het best ondersteunen. Indien dit passend is, zullen wij tot ondertekening overgaan.

7. Vijf stappen in maatschappelijk verantwoord beleggen

Bij het in praktijk brengen van Achmea's MVB beleid passen wij een proces van vijf stappen toe. Bij iedere stap horen beloften. Om deze beloften waar te maken zetten wij diverse instrumenten in.

7.1 Meten

1. Meten:
Wij meten de maatschappelijke risico's en impact van onze beleggingsportefeuille

Wij meten de maatschappelijke risico's en impact van onze beleggingsportefeuille.

Wij willen weten wat er zich op maatschappelijk gebied afspeelt in onze beleggingsportefeuille. Daarom is het startpunt van ons MVB proces het meten van de maatschappelijke risico's en impact. Op het gebied van klimaatverandering vullen wij dit in door de CO₂ voetafdruk van onze beleggingsportefeuille te meten. In bredere zin laten wij onze portefeuille *screenen* op de exposure naar (dreigende) schendingen van internationale standaarden zoals de UN Global Compact, OECD Guidelines voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

7.2 Normen stellen

2. Normen stellen:
Wij sluiten onverantwoorde activiteiten uit van belegging en reduceren negatieve impact

Wij sluiten onverantwoorde activiteiten uit van belegging en reduceren negatieve impact.

Wij stellen met minimum maatschappelijke normen vast waar onze beleggingen aan moeten voldoen. Sommige economische activiteiten passen per definitie niet bij Achmea, zoals Tabak en Controversiële wapens. Ook beleggen we per definitie niet in landen en bedrijven die structureel internationale standaarden schenden. Andere economische activiteiten met een negatieve impact zijn (nog) benodigd voor ons dagelijks leven. Denk aan het verbranden van fossiele brandstoffen voor elektriciteitsproductie. Wij sluiten de grootste kolenvervuilers uit en reduceren de negatieve klimaatimpact van onze beleggingsportefeuille door een CO₂ reductie. In bepaalde gevallen ziet Achmea geen andere mogelijkheid dan het uitsluiten van ondernemingen en landen. Met dialoog wordt geprobeerd veranderingen ten goede te bereiken, maar soms heeft praten geen zin. Dit is het geval indien:

1. Achmea fundamenteel en principieel tegen de aard van de bedrijfsactiviteiten van de betreffende sector is.
2. Achmea principiële bezwaren heeft tegen landen die internationaal erkende, fundamentele rechten ernstig schenden.
3. Achmea concludeert dat ondernemingen structureel dan wel willens en wetens hun bedrijfsactiviteiten maatschappelijk ernstig onverantwoord uitvoeren.

Ad. 1

Achmea heeft als grootste Nederlandse zorgverzekeraar, fundamenteel onoverkomelijke bezwaren om te investeren in de tabaksindustrie, wegens de ernstig negatieve uitwerking van het gebruik van tabak op de gezondheid. Deze principiële bezwaren bestaan ook tegen het beleggen in fabrikanten van diverse categorieën controversiële wapens: kernwapens, biologische- en chemische wapens en antipersoonsmijnen.

Ook de productie van clustermunities wordt uitgesloten. Dit is bij wet geregeld (zie 5).

Ad. 2

Achmea wil niet beleggen in staatsobligaties van landen die op grond van bepaalde internationale benchmarks, grove schenders zijn van mensenrechten, arbeidsnormen en corruptie.

Ad. 3

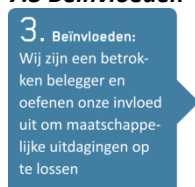
Achmea wil niet beleggen in ondernemingen die internationaal erkende principes structureel schenden. Deze komen samen in de tien principes van de VN Global Compact. Zodra ondernemingen de Global Compact principes niet langer schenden, worden ze weer toegelaten tot het belegbaar universum.

Voor deze en andere gronden waarop Achmea bedrijven uitsluit wegens het uitoefenen van maatschappelijk ernstig onverantwoorde bedrijfsactiviteiten, zie de opsomming op 'Uitsluiting', op www.achmea.nl/duurzaamheid/verantwoord beleggen.

Noot

Achmea belegt minder dan 2% van zijn vermogen in gespecialiseerde fondsen van derden waarin ook andere beleggers participeren. Het Achmea uitsluitingenbeleid kan hier niet één op één worden toegepast. Waar mogelijk wordt gezocht naar alternatieven dan wel wordt in overleg getreden met beheerders om zoveel mogelijk van de wensen van Achmea gerealiseerd te krijgen. Het is echter tot op heden onmogelijk geweest om beleggingen in een aantal uitgesloten ondernemingen te voorkómen.

7.3 Beïnvloeden



Wij zijn een betrokken belegger en oefenen onze invloed uit om maatschappelijke uitdagingen op te lossen.

Als grote belegger kunnen we veel invloed uitoefenen op het beleid van de bedrijven waar wij in beleggen. Het liefst zoeken wij samen met de bedrijven in onze portefeuille naar een oplossing voor maatschappelijke misstanden. Dit doen wij door in gesprek te gaan (engagement) met bedrijven waar wij maatschappelijke uitdagingen constateren. Daarnaast bezoeken wij aandeelhoudersvergaderingen en stemmen daar volgens onze richtlijnen.

Vanuit onze coöperatieve traditie zijn wij ervan overtuigd dat de samenleving met samenwerken verder komt. De dialoog voeren is daar een belangrijk onderdeel van. Daarom past het bij Achmea om een restrictief uitsluitingsbeleid te voeren. Door ondernemingen de rug toe te keren, houdt je weliswaar schone handen, maar laat je de gelegenheid onbenut om structurele verbeteringen bij deze ondernemingen te realiseren.

Daarom kiest Achmea ervoor zich in het verantwoord beleggingsbeleid vooral te concentreren op de dialoog (*engagement*). Met de principes van het Global Compact als leidraad hebben we een uitgebreid engagement programma, op basis waarvan wij in gesprek gaan met ondernemingen waarin Achmea belegt en die deze principes niet naleven. Met de invloed die we daarmee uitoefenen – aangevuld met kritisch stemgedrag op aandeelhoudersvergaderingen – zijn wij ervan overtuigd dat de samenleving per saldo beter af is dan de band met hen te verbreken.

In onze Nederlandse vastgoedportefeuille streven wij verduurzaming na. Doelstelling is dat in 2021 vrijwel alle objecten in portefeuille een groen energielabel hebben.

Achmea hecht eraan om, als institutioneel belegger, een betrokken aandeelhouder te zijn en om die reden zijn stem op aandeelhoudersvergaderingen uit te brengen. Wij stemmen vóór aandeelhoudersresoluties indien deze met ons verantwoord beleggings- en stembeleid overeenkomen. Wij steunen aandeelhoudersresoluties indien die met ons stembeleid overeen komen, of dienen zo nodig zelf aandeelhoudersvoorstellen in. Wij stemmen tegen managementbesluiten indien met die stemkeuze de waarde van de beleggingen wordt beschermd.

De richtlijnen voor ons stemgedrag staan op de website van Achmea.

7.4 Impact maken



We beleggen met positief maatschappelijke impact.

Waar de vorige stappen vooral gericht zijn op het vermijden of reduceren van negatieve impact, draaien we het in deze stap om. Een deel van onze beleggingen heeft als expliciet doel om, naast een verantwoord beleggingsresultaat, een positieve impact te maken op de omgeving.. Wij zoeken gericht naar echte impact. In onze visie is impact maken pas echt, als dit intentioneel en meetbaar is. Met ESG integratie houden we in de selectie van individuele beleggingsinstrumenten rekening met maatschappelijke uitdagingen.

Voor het realiseren van directe invloed, beleggen we in fondsen die gericht zijn op schone technologie, duurzame energie en *inclusive finance*. Bij deze impactbeleggingen ligt het accent op duurzame aspecten, zonder dat er concessies worden gedaan aan rendementsverwachtingen.

7.5 Rapporteren

5. Rapporteren:
We zijn transparant
en vertellen waar we
voor staan en wat we
doen

We zijn transparant en vertellen waar we voor staan en wat we doen.

Wij vertellen uitgebreid wat wij doen. Wij leggen ons beleid uit in diverse rapportages (zie op onze website achmea.nl, Duurzaamheid – verantwoord beleggen). In onze halfjaarrapportages wordt verslag gedaan van de laatste stand van zaken over hoe Achmea zijn verantwoord beleggingsbeleid in de praktijk toepast.

Daarnaast is Achmea regelmatig in gesprek met stakeholders, zoals maatschappelijke instellingen waaronder ngo's, de overheid en onze klanten. Met onze klanten voeren wij het gesprek over ons beleggingsbeleid, zoals in de Ledenraad van de Vereniging Achmea, tijdens ledenbijeenkomsten van de Vereniging Achmea en in de Klantenraden.

Wij laten ons MVB beleid actief beoordelen door de UN PRI, Eerlijke Verzekeringwijzer, Sustainalytics, MSCI en de VBDO.

8. Organisatie

Belangrijke wijzigingen in het verantwoord beleggingsbeleid worden besproken in de MVB Tafel. Deze bestaat uit vertegenwoordigers van Balans Management, Achmea IM en stafdiensten MVO en Corporate Communicatie.

Beleidsvoorstellen worden ter finale goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur.