

VERZEKERAARS ALS DUURZAME INSTITUTIONELE BELEGGERS

Dennis Heijnen

Senior beleidsadviseur

Verbond van Verzekeraars

VERBOND VAN VERZEKERAARS

21 mei 2021



Verbond van Verzekeraars

- Brancheorganisatie voor schade- en levensverzekeraars
- 95% van de verzekeraars is lid
- Belegd vermogen +/- € 450 miljard
- Sterke zelfregulering
- Sterk gericht op beleidsontwikkeling

VERBOND VAN VERZEKERAARS



Belegd vermogen

- 30% staatsobligaties
- 25% bedrijfsobligaties
- 25% (Nederlandse) hypotheken
- 05% aandelen
- 05% vastgoed
- 10% overig

VERBOND VAN VERZEKERAARS

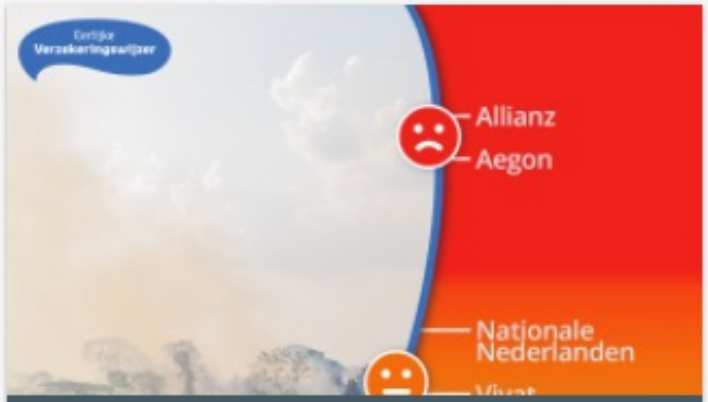
Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT



Aegon, Allianz en NN Group investeren miljarden in foute wapenleveranciers

08 DEC 2020

Verzekeraars investeren meer dan 5 miljard euro in bedrijven die wapens leveren aan strijdende partijen in conflictgebieden zoals Jemen. Verreweg de grootste investeerders zijn Aegon, Allianz en NN Group. Dat blijkt uit nieuw



Allianz, NN en Vivat beleggen in verwoesting Amazone

27 AUG 2020

Terwijl in de Amazone nu al meer dan tienduizend branden zijn gezien, blijkt dat verzekeraars in Nederland beleggen in de verwoesting van het Amazonegebied en de Braziliaanse Cerrado-savanne. Allianz en Aegon



Grote verzekeraars pakken misstanden bij kobaltwinning niet aan

30 JUL 2020

De negen grootste verzekeringsgroepen in Nederland (Achmea, Aegon, Allianz, ASR, CZ, Menzis, NN Group, VGZ en Vivat) zetten zich onvoldoende in om ernstige mensenrechtenschendingen in de kobaltsector

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT

	achmea	EGON	Allianz	a.s.r.	NN	VIVAT		menzis	vgz
Mensenrechten	7	4	4	10	9	8	2	2	3
Dierenwelzijn	5	2	2	7	1	7	1	1	1
Klimaatverandering	6	3	3	7	5	8	1	1	1
Gezondheid	9	3	1	9	5	9	1	1	3
Belastingen	7	3	1	8	5	7	3	1	5
Bonussen	5	4	3	6	4	7	10	10	10
Wapens	8	4	3	10	5	8	3	4	4
Arbeidsrechten	8	5	5	10	8	8	3	3	4
Corruptie	5	6	6	9	8	9	1	1	5

Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT







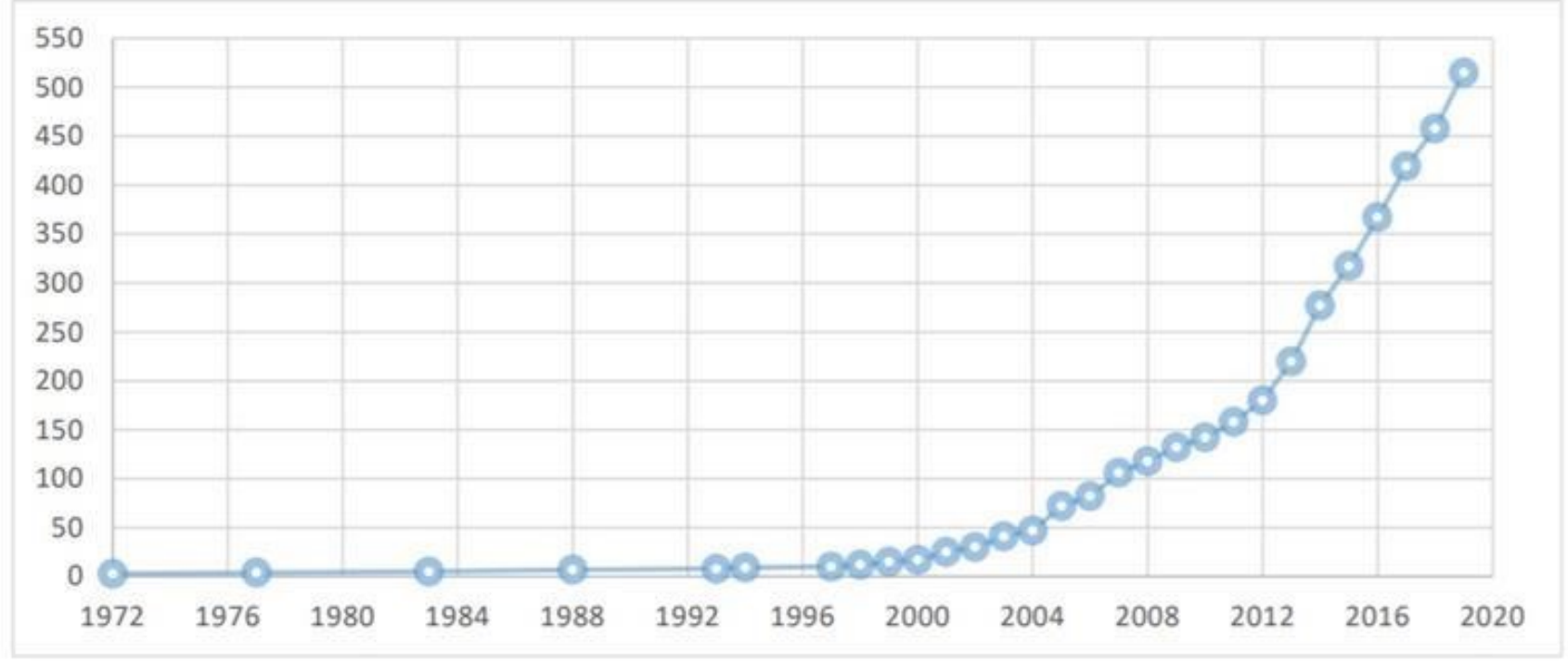
Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT

- Maatschappelijke druk heeft effect op verzekeraars
- Bijna alle verzekeraars zijn zelf overtuigd van nut en noodzaak duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleggen
- Afgelopen jaren een enorme toename in met name duurzame (!) wet- en regelgeving

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is HOT

Wereldwijde groei in ESG wet- en regelgeving



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Verloop van inspanningen

- 2012: code duurzaam beleggen
- 2014: OESO Guidelines / UNGP
- 2015: NLII > Invest-NL
- 2018: IMVO-convenant
- 2019: Commitment financiële sector klimaatakkoord
- 2020: EU Action Plan on Sustainable Finance
- 2021: Taxonomie, SFDR, CSRD, etc.
- 2022: Nationale regelgeving (?), financiering energietransitie, …

Wat is duurzaam beleggen?

Bij duurzaam beleggen houdt een belegger

naast het financieel rendement,

ook rekening met

Environmental; **S**ocial en **G**overnance

aspecten *in beleggingsbeslissingen.*

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Is het nog wel leuk?





Drie antwoorden

1. Doel van de Europese regels, gericht op het maken van de juiste duurzame keuze

2. Financiële sector / verzekeraars kunnen het niet alleen

3. Begin klein, vertel wat je doet

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Doel van Europese regels



Disclosures
to induce private third parties to align their investing decisions with EC sustainability goals



Fiduciary Obligations
will require asset managers to integrate ESG factors into their overall investment process



Suitability Rules
will require financial advisors to consider their clients' interest in sustainable products as part of their recommendations

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Europese regelgeving

Goals	Actions
Goal 1: Reorienting capital flows towards a more sustainable economy	1. Taxonomy
	2. EU Green Bond Standard; EU Ecolabel
	3. EU investments (e.g. infrastructure)
	4. Sustainability in financial advice (MiFID II)
	5. ESG disclosures for benchmarks; Climate Benchmarks
Goal 2: Mainstreaming sustainability risk management	6. ESG in Credit Ratings
	7. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)
	8. Prudential requirements (Solvency II)
Goal 3: Fostering transparency and long-termism	9. Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
	10. Shareholders Directive

Financiële sector kan het niet alleen





VERBOND VAN VERZEKERAARS

Financiële sector kan het niet alleen

Brief aan informateur Hamer

1. Vaststellen van per sector uitgewerkte **nationale transitiepaden** in de reële economie met tussentijdse doelen om duidelijke kaders voor een succesvolle klimaattransitie te scheppen.
2. De ontwikkeling van en toegang tot **klimaat gerelateerde data** op basis waarvan reële emissies worden gereflecteerd en duurzame activiteiten kunnen worden geïdentificeerd.

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Financiële sector kan het niet alleen

Brief aan informateur Hamer

3. Een **uniforme, eenvoudige en proportionele rapportagemethode** voor het bedrijfsleven, waarbij privacy gewaarborgd blijft, maar waarbij de financiële sector deze data wel kan koppelen aan financieringen en beleggingen.
4. Stimuleren **publiek-private samenwerking** in financiering en voldoende projecten met een **goede business case**.

5. Ruimte in **Europese regelgeving** (Solvency II).

VERBOND VAN VERZEKERAARS

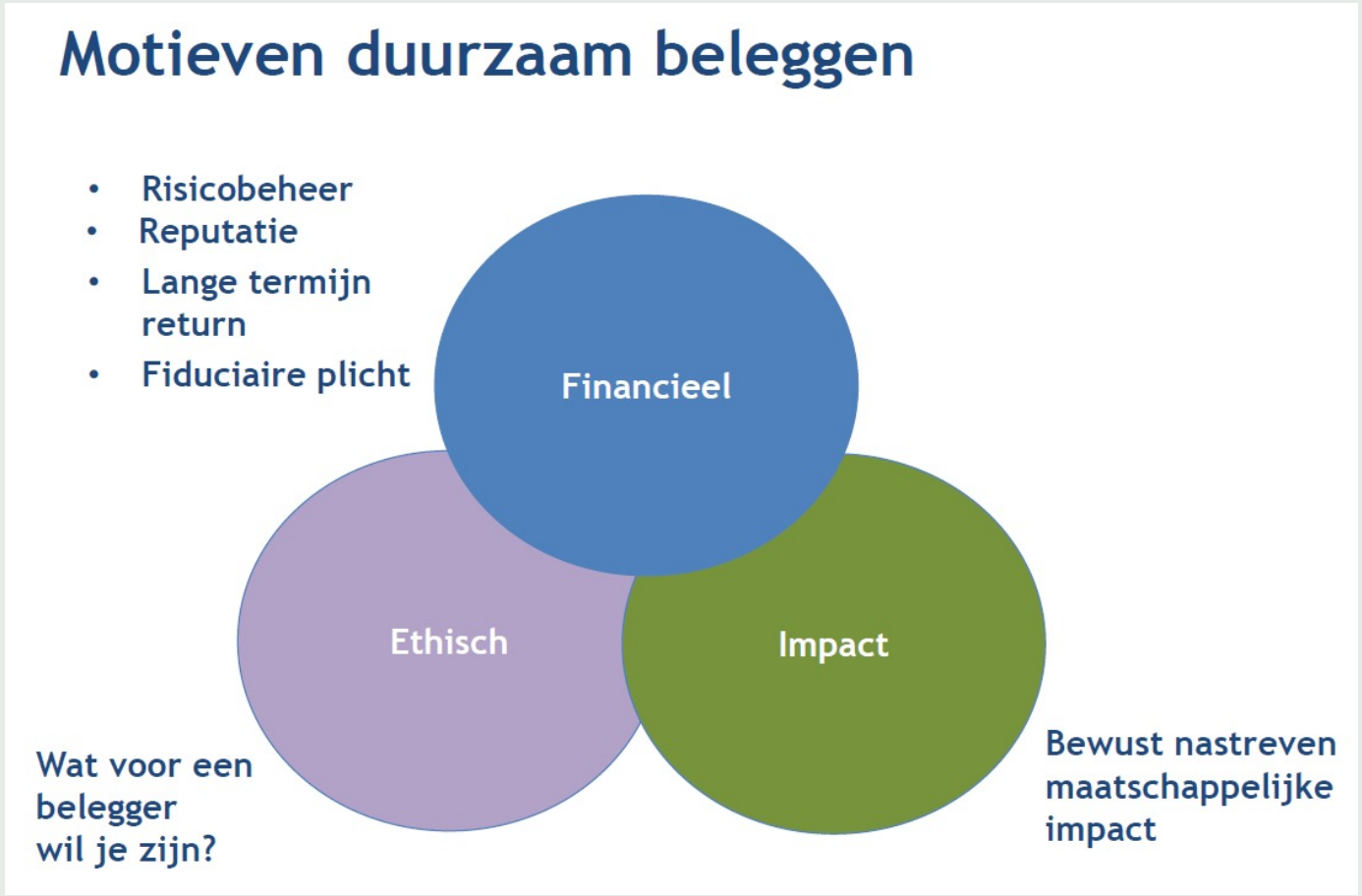
Begin klein

Duurzaam / maatschappelijk verantwoord beleggen is keuzes maken



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Kies je thema



VERBOND VAN VERZEKERAARS

Kies je thema

Environment	**Social**	**Governance**
Klimaatverandering	Mensenrechten	Diversiteit
Natuurlijk kapitaal	Leefbaar loon	Anti-corruptie
Circulaire economie	*Kinderrechten*	*Belasting*
Water	Voeding	Privacy
Landbouw	Woningbouw	Bonussen
Biodiversiteit	Gezondheid	…
Plastic soep	Onderwijs	
Landrechten	*Wapens*	
…	...	

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Formuleer ESG-beleid

zlm. verzekeringen

ESG Beleggingsbeleid ZLM

Dit document beschrijft de wijze waarop wij omgaan met maatschappelijk verantwoord beleggen. Naast de financiële aspecten vinden wij het belangrijk dat milieu-, sociale en governance-aspecten worden meegenomen in de beleggingskeuzes. Deze factoren staan ook wel bekend als de ESG-factoren (Environment, Social & Governance). Onderstaand gaan wij onder meer in op onze missie en visie, strategie, implementatie, uitvoeringsvormen, governance en verantwoording ten aanzien van ons ESG-beleggingsbeleid.

1. Missie en Visie

Responsible Investment Framework policy



NN

a.s.r. de nederlandse verzekerings maatschappij voor alle verzekeringen

Socially Responsible Investment (SRI) Policy

Revised and extended version, Q3 2018

September 2018

VERBOND VAN VERZEKERAARS

Kies je instrumenten

- Beleggen
  - Engagement
    - Openbaar
    - Privé
  - Stemmen
  - Uitsluiten
- Investeren
  - Impact investing
  - Gerichte projecten, zoals wind- en zonneparken

Vertel wat je gedaan hebt!

- Wat is het ESG-beleid? Hoe kwam dat tot stand?
- In welke sectoren (of bedrijven) wordt belegd?
- Welke sectoren (of bedrijven) worden uitgesloten?
- Hoeveel engagement trajecten zijn er gevoerd en met welk resultaat?
- Hoe wordt het stemrecht ingevuld?
- Welke bewuste investeringen zijn er aangegaan?
- Hoe is de vermogensbeheerder beïnvloed of welke afspraken zijn er gemaakt?
- …

Uitbestede beleggingen

Veel (kleinere) verzekeraars doen hun beleggingen niet zelf

- Stel eigen beleid en doelstellingen op
  - Ruimte voor specifieke thema's
  - Actief / Passief
  - Mandaten / Fondsen
- Kies de juiste vermogensbeheerder
  - Selectie
  - Engagement
  - Monitoring
  - Beloning
- Zorg voor een goede rapportage / transparantie

Bedankt voor je aandacht!

VERBOND VAN VERZEKERAARS