

Duurzaamheidsinformatie Achmea IM Long Duration Bond Fund (SFDR RTS artikel 24-36)

A. Samenvatting

Dit financiële product (hierna: 'Fonds') promoot ecologische en/of sociale (E/S-)kenmerken. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR. Meer duurzaamheidsinformatie over dit Fonds is te vinden per rubriek.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 2% behelzen. De duurzame beleggingen hebben een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB', dat gepubliceerd is op onze website.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

De ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds zijn:

- Uitsluitingsbeleid
- Impact beleggen in groene obligaties

Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt voornamelijk in langlopende investment grade euro gedenomineerde staatsobligaties. Het Fonds heeft als doel om door passief beheer een rendement te behalen dat op langeretermijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) in lijn ligt met het rendement van de benchmark. Er is geen sprake van volledige replicatie van de benchmark, er kunnen posities worden ingenomen ter optimalisatie van het risico-rendementsprofiel van het Fonds. De ex-ante tracking error zal in normale omstandigheden naar verwachting niet boven de 1% uitkomen.

Het Fonds hanteert voor de minimale weging naar groene bedrijfsobligaties een beleid om te zorgen dat wordt belegd in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Hier bovenop wordt het MVB-beleid toegepast.

Aandeel beleggingen

Minimaal 90% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in staatsobligaties uit de Eurozone, overheidsgegarandeerde obligaties uit de Eurozone en supranationale instellingen uit de Eurozone. Ten minste 2% van deze beleggingen zijn duurzame beleggingen die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie (Categorie #1A). Maximaal 10% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Het streven is om het percentage van deze categorie zo klein mogelijk te houden.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Om te bepalen of het Fonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt per kenmerk gekeken naar een relevante duurzaamheidsindicator. Per kenmerk wordt zo gemeten of aan de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken wordt voldaan. De monitoring vindt plaats over de volledige levensduur van het Fonds.

Methodologieën

Om te meten hoe het Fonds de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken behaalt, is per kenmerk een uitgebreide methodologie opgesteld. Voor iedere methodologie vinden vanuit gevalideerde databronnen door middel van interne/externe raamwerken de metingen plaats.

Databronnen en -verwerking

Achmea Investment Management B.V., de Beheerder van het Fonds (hierna: 'Achmea IM', de 'Beheerder' of 'wij'), gebruikt een mix van interne en externe gegevens als input voor de duurzame beleggingsprocessen. Onze voorkeur gaat uit naar gestandaardiseerde gegevens waar mogelijk, zoals gegevens van onafhankelijke onderzoeksbureaus ISS, Sustainable Fitch en MSCI. De gegevens van de geselecteerde externe onafhankelijke onderzoeksbureaus (dataprovers) zijn de basis voor het toepassen van het uitsluitingsbeleid. We onderzoeken de gegevenskwaliteit van elke dataprovider tijdens de due diligence beoordelingen in het selectieproces van de dataprovider.

Methodologische en databeperkingen

Het Fonds kent enkele beperkingen met betrekking tot de gehanteerde methodologie en gegevens:

- Beperkingen aan de gegevens voor uitsluitingen gericht op producten (steenkolen, teerzanden, schaliegas en -olie, Arctisch gas en -olie, tabak, verboden wapens)
- Beperkingen met betrekking tot de gegevens voor uitsluitingen gericht op normschendingen.

Due diligence

De beleggingen van het Fonds doorlopen periodiek een due diligence cyclus om de daadwerkelijke en mogelijke negatieve impact van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren te identificeren, te voorkomen en te verminderen en om verantwoording af te leggen over hoe het Fonds omgaat met de geïdentificeerde risico's.

Engagementbeleid

De Beheerder gaat in gesprek met ondernemingen waarin het belegt (engagement). Daarbij wordt aandacht besteed aan de strategie, duurzaamheid en corporate governance van ondernemingen. De Beheerder maakt onderscheid tussen twee soorten engagement: normatief engagement en thematisch engagement.

Aangewezen referentiebenchmark

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De benchmark is vermeld in het prospectus van het Fonds.

B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 2% behelzen. De duurzame beleggingen hebben een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.

De duurzame beleggingen mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit wordt gewaarborgd door alle potentieel duurzame beleggingen te beoordelen aan de hand van het green bond beoordelingsraamwerk van de Beheerder en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Het Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Onderstaande tabel geeft de belangrijkste PAI-indicatoren weer. Op deze indicatoren wordt het Achmea IM uitsluitingsbeleid toegepast. De overige verplichte PAI-indicatoren nemen we maatregelen in lijn met het document 'Uitgangspunten voor MVB'. In dit document dat gepubliceerd is op onze website, is meer informatie opgenomen over de MVB-instrumenten inclusief de gehanteerde drempelwaarden in het Achmea IM uitsluitingsbeleid.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toepassing	Ondernomen acties (MVB-instrumenten)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van ondernemingen die betrokken zijn bij de winning van brandstoffen (upstream) van conventionele olie en gas met een omzetgrens van >1%, tenzij deze ondernemingen in hernieuwbare energie investeren en/of een geloofwaardig transitieplan hebben. Uitsluiten van kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en gas met een omzetgrens van >1%	Uitsluiten
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	Uitsluiten
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten

Achmea IM sluit ondernemingen uit die met hun gedrag de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **Impact beleggen.** Dit Fonds belegt voor 2% in groene obligaties die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk en de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR. Groene obligaties zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in dit Fonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan milieudoelstellingen, waaronder het voorkomen (mitigatie) van klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen ernstige afbreuk gedaan aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur. Dit beleid ten aanzien van goed bestuur ziet toe op de minimale weging naar bedrijfsobligaties en niet op de staatsobligaties waarin het Fonds belegt.
- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
 - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met verboden wapens;
 - ondernemingen die de normen van het VN Global Compact schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
 - ondernemingen die betrokken zijn bij teelt en productie van tabak;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document Uitgangspunten voor MVB;
 - overheden van landen:

- waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
- met slechte prestaties op het gebied van mensenrechten, arbeidsrechten en corruptie volgens de Freedom in the World index, de ITUC Global Rights index en de Corruption Perception Index;
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document Uitgangspunten voor MVB.

D. Beleggingsstrategie

Het Fonds belegt voornamelijk in langlopende investment grade euro gedemineerde staatsobligaties. Het Fonds heeft als doel om door passief beheer een rendement te behalen dat op langeretermijn en voor aftrek van de lopende kosten factor (LKF) in lijn ligt met het rendement van de benchmark. Er is geen sprake van volledige replicatie van de benchmark, er kunnen posities worden ingenomen ter optimalisatie van het risicorendementsprofiel van het Fonds. De ex-ante tracking error zal in normale omstandigheden naar verwachting niet boven de 1% uitkomen.

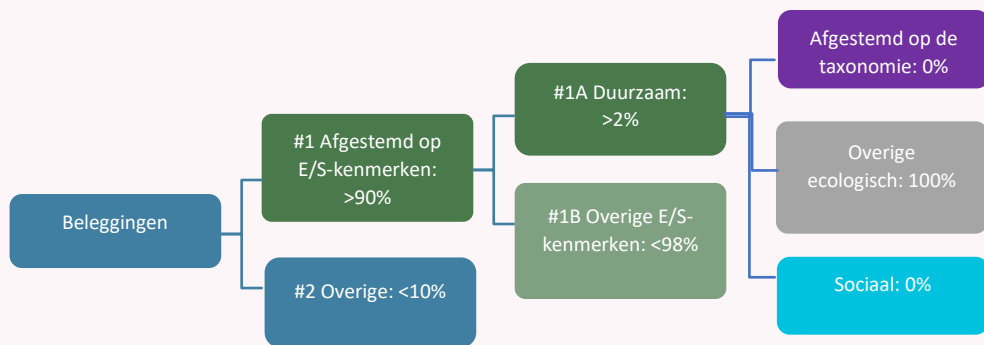
Door middel van een minimale weging naar groene obligaties ondersteunt het Fonds het duurzaamheidsbeleid van landen binnen de eurozone. Daarbij belegt het Fonds voor een klein gedeelte in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Deze beoordeling wordt gemaakt aan de hand van het normschendersbeleid wat is gebaseerd op ISS ESG data. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;
- naleving van de belastingwetgeving.

Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed presteren, dan wordt deze onderneming alsnog uitgesloten volgens het gestandaardiseerde uitsluitingsproces.

E. Aandeel beleggingen

Minimaal 90% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in staatsobligaties uit de Eurozone, overheidsgegarandeerde obligaties uit de Eurozone en supranationale instellingen uit de Eurozone. Ten minste 2% van deze beleggingen zijn duurzame beleggingen die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie (Categorie #1A). Maximaal 10% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Het streven is om het percentage van deze categorie zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of om rendement te behalen. De Beheerder gebruikt deze instrumenten uitsluitend voor prudentiële doeleinden. Zie het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en richtlijnen' voor het volledige beleggingsuniversum.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt 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 gelden.

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 op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

F. Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

Om te meten of dit Fonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **Percentage green bonds.** De Beheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of groene obligaties voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Beheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.
- **Uitsluitingsbeleid.** Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van de Beheerder. Voor toelichting over de monitoring van het uitsluitingsbeleid, zie de rubriek 'Methodologieën'.

De ecologische en/of sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot worden inzichtelijk gemaakt via duurzaamheidsindicatoren. Deze duurzaamheidsindicatoren worden gedurende de levensduur van het Fonds gemonitord en jaarlijks gerapporteerd in de Periodieke Rapportage die onderdeel zal zijn van het jaarverslag van het Fonds. Op dit rapportageproces zijn kwaliteitsstandaarden en beheersmaatregelen van toepassing in de vorm van een gegevensleveringsovereenkomst met de dataproviders, waarmee data- en plausibiliteitscontroles geborgd zijn.

G. Methodologieën

Uitsluitingen

Verboden wapens

Het onafhankelijke onderzoeksbureau ISS ESG stelt ieder halfjaar vast welke ondernemingen betrokken zijn bij activiteiten in verband met verboden wapens. Daartoe bekijkt het onderzoeksbureau het gehele beleggingsuniversum. Wanneer het onderzoeksbureau betrokkenheid vaststelt, leidt dit tot uitsluiting. De criteria voor uitsluiting zijn te vinden in het document Uitgangspunten voor MVB op de website. Tweemaal per jaar toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium, op basis waarvan kan worden besloten tot uitsluiting.

Tabak

Betrokkenheid van individuele bedrijven wordt vastgesteld aan de hand van omzet gegenereerd uit de teelt, productie, verkoop of distributie en services van tabaksgoederen. Deze omzetgegevens zijn afkomstig van de externe en onafhankelijke dataleverancier ISS. Bedrijven die meer dan 0% van hun omzet halen uit de productie/fabricage of teelt van tabaksproducten, waaronder onder andere sigaretten, kauwtabak en e-sigaretten, worden uitgesloten van belegging. Ook wordt niet belegd in bedrijven die meer dan 20% van hun omzet indirect halen uit tabak via de verkoop of distributie van tabaksproducten. Bedrijven die meer dan 20% van hun omzet halen uit het leveren van producten die essentieel zijn voor de tabaksindustrie (services) worden ook uitgesloten.

Olie en gas, steenkolen, teerzanden, schaliegas en -olie, Arctisch gas en -olie

Aan de hand van MSCI ESG-data stellen wij vast of ondernemingen op basis van omzetcijfers

- betrokken zijn bij de winning van brandstoffen (upstream) van conventionele olie en gas met een omzetgrens van >1%. Deze ondernemingen sluiten wij uit, tenzij deze ondernemingen in hernieuwbare energie investeren en/of een geloofwaardig transitieplan hebben.
- een blootstelling van meer dan 1% hebben naar thermisch steenkool, teerzanden, schalieolie- en gas en Arctische olie- en gas. Deze ondernemingen worden uitgesloten.

Tweemaal per jaar toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium, op basis waarvan kan worden besloten tot uitsluiting.

Het steenkoolbeleid is gericht op het delven en het gebruik van thermisch steenkool (inclusief bruinkool, bitumen, antraciet en stoomkolen). Ondernemingen worden uitgesloten van belegging als:

- a. De omzet van een onderneming voor meer dan 1% afkomstig is uit aan steenkoolgerelateerde activiteiten. De winning van thermische steenkool (inclusief bruinkool, bitumineuze, antraciet en stoomkolen) en de verkoop ervan aan externe partijen zijn relevant bij het bepalen van de aan steenkoolgerelateerde omzet. Inkomsten uit kolenhandel worden vanwege databeperkingen vooralsnog niet meegenomen in deze berekening.
- b. De omzet van een onderneming voor meer dan 5% afkomstig is van elektriciteitsopwekking uit thermische steenkool (inclusief bruinkool, bitumineuze, antraciet en stoomkolen).

Normschenders

Aan de hand van data van het onderzoeksbureau bepalen wij of er betrokkenheid is bij activiteiten en/of gebeurtenissen die in strijd zijn met internationale normen, zoals de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Daartoe bekijkt het onderzoeksbureau het gehele beleggingsuniversum.

De Beheerder stelt uiteindelijk vast of er sprake is van een schending van deze internationale normen. Om vast te stellen of hiervan sprake is, hanteren wij een kwalitatief individueel beoordelingskader. Hierin wegen wij onder andere de volgende aspecten mee:

- Het oordeel van het onderzoeksbureau;
- De mate van betrokkenheid;
- Of herstelmaatregelen genomen zijn;
- Of sprake is van een lopende rechtszaak waarin binnen afzienbare tijd een uitspraak verwacht wordt.

Een gedelegeerd directieoverleg stelt op basis van advies en analyse van het MVB-team de definitieve lijst van ondernemingen vast. Normschenders worden op de uitsluitingslijst geplaatst. Indien de onderneming niet langer meer de internationale normen schendt, dan mag er weer in die onderneming belegd worden.

In andere gevallen waarbij er sprake is van een negatieve impact op de samenleving en milieu, bepaalt de Beheerder of engagement met een onderneming wordt gevoerd. Indien ondernemingen onvoldoende voortgang laten zien, kan de Beheerder alsnog vaststellen dat een onderneming de internationale normen schendt. In dat geval wordt de onderneming op de uitsluitingslijst geplaatst.

Jaarlijks toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium.

Landenuitsluitingen

Staatsobligaties van landen worden uitgesloten van beleggingen, wanneer in deze landen internationale conventies en verdragen niet nageleefd worden. Voor het landenbeleid worden onderstaande conventies en verdragen in acht genomen:

- De Universele Verklaring van de Rechten van de Mens (mensenrechten).
- Fundamentele Principes en Rechten op het Werk (arbeidsnormen)
- Verdrag van de Verenigde Naties tegen corruptie (anti-corruptie).

Databronnen

De onderzoeksresultaten uit de indices van de volgende instituten zijn relevant en bruikbaar bevonden om te bepalen in welke mate de conventies en verdragen in de individuele landen nageleefd worden:

- a. Freedom House met de Freedom in the World index ten aanzien van mensenrechten.
- b. ITUC met de ITUC Global Rights index ten aanzien van arbeidsnormen
- c. Transparency International met de Corruption Perception index ten aanzien van anti-corruptie.

Normering

Voor het landenbeleid worden minimumeisen gesteld aan de prestaties op de bovengenoemde indices. Als normering geldt:

- a. De vrijheid-rating in de Freedom in the World index dient 'Not Free' (gemiddelde van Political Rights en Civil Liberties score $\geq 5,5$) te zijn.
- b. De ITUC rating in de ITUC Global Rights index dient 5+ (No guarantee of rights due to the breakdown of the law) te zijn.
- c. De CPI-score in de Corruption Perception index dient < 19 te zijn.

Implementatie

Indien een land op één van de drie indices niet voldoet aan de normering komt het land in aanmerking voor uitsluiting. Hiertoe bepaalt de Beheerder jaarlijks aan het eind van het jaar de prestaties van de individuele landen op bovengenoemde indices.

Indien de prestatie van een land niet voldoet aan de normering, wordt dit land toegevoegd aan of gehandhaafd op de lijst van uitgesloten landen. Posities in dit land worden binnen een redelijke termijn verkocht. Indien de prestatie van een land wel weer voldoet aan de normering, wordt het land verwijderd van de lijst van uitgesloten landen. Posities in dit land mogen dan weer opgebouwd worden.

In aansluiting op het landenbeleid kiezen wij ervoor om niet te beleggen in bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document Uitgangspunten voor MVB. Aan de hand van data van MSCI ESG-data bepaalt de Beheerder in welke bedrijven het uitgesloten land een belang heeft van 50% of meer. Deze bedrijven worden uitgesloten.

Jaarlijks toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium.

Impact beleggen – Groene obligaties

De Beheerder gebruikt een eigen onafhankelijk raamwerk om vast te stellen dat de opbrengsten van green bonds ook echt worden aangewend voor groene projecten. Dit raamwerk is geënt op de internationale richtlijnen Green Bond Principles en de Climate Bonds taxonomie van het Climate Bonds Initiative. De Green Bond Principles zien toe op het proces waarmee green bonds naar de markt worden gebracht en omvatten:

- Principles rondom het gebruik van het opgehaald kapitaal.
- Principles rondom het proces van projectbeoordeling en -selectie.
- Principles rondom het beheer van opgehaald kapitaal.
- Principles rondom verslaglegging.

In de beoordeling besteedt de Beheerder expliciet aandacht aan de mate waarin een green bond past in de algemene strategie van de uitgevende instelling. De taxonomie van het Climate Bonds Initiative dient onder andere als kader bij het beoordelen van gefinancierde projecten en moet bijdragen aan het vertrouwen dat de met de opbrengsten gefinancierde projecten een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat hebben.

H. Databronnen en -verwerking

De Beheerder gebruikt een mix van interne en externe gegevens als input voor de duurzame beleggingsprocessen. De voorkeur gaat uit naar gestandaardiseerde gegevens waar mogelijk, zoals gegevens van onafhankelijke onderzoeksbureaus ISS en MSCI. De Beheerder voert voorafgaand onderzoek uit naar alle potentiële dataproviders om vast te stellen of de data (i) geschikt zijn voor het doel waarvoor de we data willen gebruiken, (ii) overeenkomen met het beleggingsuniversum en (iii) van voldoende kwaliteit zijn.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de gebruikte databronnen per MVB-instrument.

MVB-instrument	Onderwerp	Databron
Uitsluitingen	Ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met verboden wapens	ISS ESG
	Ondernemingen die betrokken zijn bij teelt en productie van tabak	ISS ESG
	Steenkolen, teerzanden, schaliegas en -olie, Arctisch gas en -olie	MSCI ESG
	Normschenders	ISS ESG
	Landen	Freedom in the World index van Freedom House, ITUC Global Rights index, Corruption Perception index van Transparency International
	Staatsbedrijven	MSCI ESG
Impact beleggen	Green bonds	Achmea IM beoordelingsraamwerk voor green bonds

Kwaliteit en verwerking van de gegevens

De gegevens van de geselecteerde externe onafhankelijke onderzoeksbureaus (dataprovinders) zijn in de meeste gevallen leidend bij het toepassen van het uitsluitingsbeleid. We onderzoeken de gegevenskwaliteit van elke dataprovinder tijdens de due diligence beoordelingen in het selectieproces van de dataprovinder. Dit omvat activiteiten zoals het beoordelen van het datamodel, statistische controles en beoordelen van de dekking van de gegevens op de benchmarks en portefeuilles. Waar relevant wordt de impact van verschillende gegevensbronnen op de beleggingsbeslissingen ex ante getoetst. Via deze stappen streven we naar een voldoende mate van vertrouwen in de door de Beheerder gekozen gegevens en dataprovinders.

Formeel gebruik van geselecteerde gegevens voor specifieke beleggingsbeslissingen wordt geaccordeerd door gedelegeerde directie overleggen van de Beheerder en in veel gevallen ook door de directie van de Beheerder. Een aantal specifieke uitsluitingen wordt voorgelegd aan een gedelegeerd directie overleg van de Beheerder, om te valideren dat het juiste proces is doorlopen en het juiste besluit over de uitsluitingen is genomen.

De Beheerder voert doorlopend steekproefsgewijze controles van gegevens uit. Bijzondere constatering worden besproken met de relevante dataprovinder. Dit kan leiden tot ad hoc aanpassingen van externe gegevens of tot structurele aanpassingen in het gebruik van gegevens. Het overschrijven van gegevens en/of het hanteren van alternatieve gegevens wordt onderbouwd gedocumenteerd. Periodiek vindt er een uitgebreidere evaluatie plaats van de geselecteerde dataprovinders en geselecteerde gegevens. Deze evaluatie kan leiden tot het beëindigen van de samenwerking met een dataprovinder dan wel tot de selectie van een andere dataprovinder.

Waar mogelijk worden de gegevens geautomatiseerd in het administratiesysteem ingelezen via een API (een datalink tussen de dataprovinder en de systemen) en via het administratiesysteem gebruikt voor beleggingsprocessen en rapportagedoeleinden. Voor enkele beleggingsprocessen vindt toegang tot de gegevens plaats via platforms van derde partijen. De gegevens voor de uitsluitingsprocessen worden intern

verwerkt in een Access database en via automatisch gegenereerde Excel-templates gedeeld met de (intern en externe) operationeel vermogensbeheerders.

De gegevensbronnen die gebruikt worden om ecologische en/of sociale kenmerken te promoten zijn in de basis, met uitzondering van CO2-data, kwalitatief van aard. Beschikbare gegevensbronnen worden door de Beheerder gecategoriseerd, geordend en gelabeld en omgezet in numeriek waarden ten behoeve van beschrijvende analyses en waardeoordelen. Daarmee is deze data in aanleg gemodelleerd. De Beheerder maakt zelf geen schattingen in de data, maar koopt data in. Als er geen data beschikbaar is, is er geen grond voor acties.

De mate waarin gerapporteerde CO2-data beschikbaar is verschilt per beleggingscategorie en de reikwijdte van de CO2-data (in termen van scopes zoals gedefinieerd in het GHG Protocol). Voor aandelen ontwikkelde markten is het percentage ondernemingen dat zowel scope 1 en scope 2 CO2-data publiceren en waarbij deze data voldoet aan kwaliteitseisen vanuit het Carbon Disclosure Protocol relatief hoog. Indien de scope 3 data toegevoegd wordt dan is het percentage ondernemingen dat over alle 15 scope 3 subcategorieën rapporteert laag. Dit is het gevolg van een gebrek aan beschikbare scope 3 data. Zodra ondernemingen hun scope 3 emissies gaan rapporteren, komt deze data beschikbaar via de ESG-dataprovider. CO2-databeschikbaarheid en -kwaliteit is beduidend lager voor overige beleggingscategorieën en regio's.

I. Methodologische en databeperkingen

Er zitten enkele beperkingen aan de gehanteerde methodologie en gegevens. De belangrijkste beperkingen laten zich omschrijven als:

Beperkingen met betrekking tot de gegevens voor uitsluitingen gericht op producten (steenkolen, tabak, verboden wapens).

Voor de uitsluitingen gericht op producten vertrouwt de Beheerder op het externe oordeel van de geselecteerde dataprovider. De dataprovider hanteert bij het opstellen van een oordeel ten aanzien van een onderneming zowel bronnen afkomstig van de onderneming in kwestie als bronnen vanuit publiek beschikbare documenten. Deze kunnen afkomstig zijn van maatschappelijke organisaties, wetenschappelijke publicaties, brancheorganisaties, intergouvernementele organisaties, (lokale) overheden, et cetera. Op basis van de beschikbare bronnen maakt de externe dataprovider een gefundeerde inschatting of en in welke mate een onderneming betrokken is bij een product waar een uitsluitingsbeleid voor van kracht is.

Beperkingen met betrekking tot de gegevens voor uitsluitingen gericht op normschendingen.

Voor de uitsluitingen van normschenders vertrouwen wij in eerste instantie op het externe oordeel van de geselecteerde dataprovider. Er zijn echter geen scherp gedefinieerde criteria die vaststellen of specifiek gedrag ook werkelijk een normschending is. Dit blijft een kwalitatief waardeoordeel. Geconstateerde gedragingen die op gespannen voet staan met het normenkader, moeten goed gedocumenteerd worden en op een adequate en eenduidige wijze beoordeeld worden. Op die manier beoordeelt de Beheerder alle schendingen op dezelfde wijze. Een casus wordt op basis van het door de externe dataprovider samengestelde dossier besproken en een gedelegeerd directie overleg besluit of er tot uitsluiting wordt overgegaan.

J. Due diligence

De beleggingen van het Fonds doorlopen periodiek een due diligence cyclus om de daadwerkelijke en mogelijke negatieve impact van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren te identificeren, te voorkomen en te verminderen en om verantwoording af te leggen over hoe het Fonds omgaat met de geïdentificeerde risico's. De bedrijven in de portefeuille van het Fonds worden vier maal per jaar gescreend op het schenden van de in het document Uitgangspunten voor MVB genoemde internationale normen. In dit document worden de verschillende stappen van het due diligence proces nader toegelicht. De voortgang en impact van due diligence worden gemonitord via een halfjaarlijkse MVB-rapportage opgesteld door de Beheerder, die daarnaast halfjaarlijks verantwoording aflegt aan alle belanghebbenden via een publieke versie van het MVB-halfjaarverslag. Deze is, net als het document Uitgangspunten voor MVB, beschikbaar op de website van de Beheerder.

K. Engagementbeleid

De Beheerder gaat in gesprek met ondernemingen waarin het Fonds belegt (engagement). Daarbij besteedt de Beheerder aandacht aan de strategie, duurzaamheid en corporate governance van ondernemingen. De Beheerder maakt onderscheid tussen twee soorten engagement: normatief engagement en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is schendingen van internationale normen voorkomen of andere negatieve impact op samenleving en milieu te stoppen. Als een onderneming meer dan twee jaar, onvoldoende voortgang laat zien, zal besloten worden tot uitsluiting. Het thematische engagementprogramma heeft als doel ondernemingen aan te sporen om hun duurzaamheidsprestaties te verbeteren. De thema's waarop engagement plaatsvindt, zijn passend binnen de speerpunten van de Beheerder. In het document *Uitgangspunten voor MVB* op de website gaat de Beheerder nader in op het betrokkenheidsbeleid. Ook vindt u daar de Engagement Guidelines.

L. Aangewezen referentiebenchmark

De benchmark van het Fonds is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De benchmark is vermeld in het prospectus van het Fonds.

Artikel 12 SFDR (versie 6) – Herziening van informatie

Wijzigingsdatum	Wijziging	Toelichting op de wijziging
1 juli 2026	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Verwerking van onderhoudswijzigingen
1 januari 2026	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Verwerking van onderhoudswijzigingen ▪ Aanpassing door aanscherping uitsluitingsbeleid tabak
2 januari 2025	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Aanpassing door aanscherping uitsluitingsbeleid fossiele brandstoffen en tabak ▪ Onderhoudswijzigingen
1 juli 2024	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Aanpassing beoordeling good governance ▪ Aanpassing alineaa Normschenders ▪ Overige onderhoudswijzigingen.
3 juli 2023	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Verwijderd dat de duurzame beleggingen in dit Fonds een duurzaamheidsdoelstelling heeft die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering (onderdeel C). ▪ Aanpassing stroomschema in onderdeel E aan de in SFDR level II nieuwe gestelde eisen
30 december 2022	Wijziging website www.achmeainvestmentmanagement.nl pagina: Duurzaamheidsinformatie - Achmea IM Long Duration Bond Fund	▪ Aanpassing Duurzaamheidsinformatie op de website aan de in SFDR level II gestelde eisen

Achmea Investment Management B.V. is statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen, zoals bedoeld in de Wft en is ingeschreven in het register van de AFM (nr. 15001209).