Aanvullend prospectus

Achmea paraplu fonds A

Inlegvel Aanvullend prospectus Achmea paraplu fonds A

Inlegvel per 1 juli 2026

Het aanvullend prospectus is op de onderstaande punten aangepast:

Wijziging hoofdstuk 2, paragraaf 2.8.2. De risico's van het Fonds

De risicovolgorde van het Achmea opkomende markten aandelen fonds luidt als volgt:

1. Marktrisico
2. Valutarisico
3. Concentratierisico
4. Portefeuillerisico
5. Inflatierisico
6. Liquiditeitsrisico
7. Duurzaamheidsrisico
8. Afwikkelingsrisico
9. Fiscaal risico
10. Tegenpartijrisico
11. Bewaarrisico
12. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
13. Risico erosie Fondsvermogen

Wijziging hoofdstuk 3, paragraaf 3.2, 3.9 en 3.10

De beleggingsfondsen Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund – I en Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund – I kunnen beleggen in onderhandse leningen. Hieraan wordt het volgende toegevoegd:
Onderhandse leningen, mits deze beleggingen, naar het redelijke oordeel van de Beheerder, plaatsvinden via de secundaire markt door (gedeeltelijke) overname van een bestaande lening zonder dat het Fonds betrokken is geweest bij het structureren of het vooraf bepalen van de kenmerken daarvan. Het Fonds mag geen nieuwe leningen verstrekken, arrangeren, origineren of initiëren waardoor het Fonds kwalificeert als oorspronkelijke kredietverstrekker.

Wijziging hoofdstuk 5, Duurzaamheidsrisico's, alinea Duurzaamheidsrisico's berekenen en beoordelen

Voor het Achmea euro staatsobligaties fonds A geldt dat de mogelijke impact van alle duurzaamheidsrisico's op de (verwachte) waarde van de beleggingen van dit Fonds op basis van de ESG-ratings beoordeeld wordt als Gemiddeld.

Voor het Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A en Achmea wereldwijd aandelen fonds A gelden de volgende belangrijkste duurzaamheidsrisico's: ontwikkeling van menselijk kapitaal, bedrijfsethiek en privacy en gegevensbeveiliging.

Wijziging hoofdstuk 6, paragraaf 6.1.1. Kosten van het Fonds

In de alinea Welke kosten maakt de Beheerder, punt c wordt het volgende toegevoegd:
Het opstellen van de Jaarverslagen heeft de Beheerder uitbesteed aan DM Financial Netherlands B.V.

Wijziging hoofdstuk 6, paragraaf 6.3., tekstuele correctie in de een na laatste alinea

De tekst moet luiden:
Worden er op een dag meer Participaties verkocht dan gekocht? Dan verlagen we de intrinsieke waarde van een Participatie met een afslag. Dit is de koers van het Fonds.
• Koopt u Participaties? Dan betaalt u iets minder dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie min de afslag.
• Verkoopt u Participaties? Dan krijgt u iets minder terug dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie min de afslag.

Wijzigingen bijlages pre contractuele informatieverschaffing A tot en met H

Deze bijlages zijn naar aanleiding van wettelijke vereisten aangepast en daarnaast op enkele punten verduidelijkt:

In de vraag '*Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product*?' is het woord controversiële wapens vervangen door verboden wapens.

In de vraag '*Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?*' in de bijlages A tot en met D en F tot en met H is de onderstaande alinea aangepast naar:
CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050. Dat betekent dat de netto -uitstoot van broeikasgassen gelijk is aan nul. Eventuele rest (moeilijk te vermijden) emissies dienen volledig gecompenseerd te worden door verwijdering van CO_2. De Beheerder maakt nu nog geen gebruik van compensatie. Hoe het reductiepad vormgegeven wordt voor de periode na 2030 en welke middelen ingezet worden ten behoeve van CO2-compensatie richting 2050 wordt in de toekomst nader bepaald.

In de vraag '*Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*' in de bijlages A tot en met D en F tot en met H is de onderstaande alinea aangepast naar:
CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). CO_2 (e) staat voor CO_2-equivalenten. Dit is een maatstaf die de klimaatimpact van de zes broeikasgassen onder het Kyoto-protocol inzake klimaatverandering uitdrukt als de hoeveelheid koolstofdioxide (CO_2) die over een bepaalde periode (meestal 100 jaar) hetzelfde opwarmings-effect zou hebben. Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (Enterprise Value Including Cash, EVIC) in dat zelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

Het assurance-rapport van EY Accountants B.V. van 24 december 2025 dat deel uitmaakt van het Prospectus, is niet van toepassing op dit inlegvel.

Inlegvel Aanvullend prospectus Achmea paraplu fonds A

Inlegvel per 16 april 2026

Het aanvullend prospectus wordt op de onderstaande punten aangepast:

Wijziging hoofdstuk 4, paragraaf 4.15

De omschrijving van dit risico is als volgt aangepast:

4.15 Risico van niet of beperkt terugkopen participaties door het Fonds
Er is een risico dat, naar uitsluitend oordeel van de Beheerder, de Beheerder de inkoop of uitgifte van Participaties van het Fonds helemaal uitstelt. Dit gebeurt alleen in bijzondere situaties. Bijvoorbeeld als:
1. het Fonds door de inkoop niet meer aan één of meer fiscale eisen van een fiscale beleggingsinstelling voldoet
2. de inkoop niet mag volgens de wet
3. de inkoop niet past in het beleggingsbeleid van het Fonds
4. de inkoop onevenredig schadelijk is voor de bestaande deelnemers in het Fonds
5. het Fonds onvoldoende geld heeft

Naast sluiting van het Fonds is het ook mogelijk dat slechts beperkte terugkoop plaatsvindt.
Wordt de inkoop van Participaties volledig of beperkt uitgesteld? Dan neemt de Beheerder maatregelen zodat de inkoop zo snel mogelijk weer kan worden hervat.

Het assurance-rapport van EY Accountants B.V. van 24 december 2025 dat deel uitmaakt van het Prospectus, is niet van toepassing op dit inlegvel.

Inlegvel Aanvullend prospectus Achmea paraplu fonds A

Inlegvel per 1 april 2026

Het aanvullend prospectus wordt op de onderstaande punten aangepast:

Wijziging benchmark, Hoofdstuk 2.1.1., 2.2.1, 2.3.1, 2.5.1

De onderstaande Fondsen beleggen (deels) in Euro staatsobligaties. De benchmark hiervan wordt gewijzigd naar:
Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index.

-Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)
-Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)
-Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)
-Achmea Euro Staatsobligaties fonds A (serie 6)

Wijziging benchmark, Hoofdstuk 3.3.

Voor dit beleggingsfonds wordt de benchmark gewijzigd naar: Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index

Wijziging Hoofdstuk 3.13.

In de tabel wordt bij Achmea Euro Government Bond Fund de benchmark aangepast naar: Bloomberg Euro Agg Treasury GDP Risk Weighted - Total Return Index

Het assurance-rapport van EY Accountants B.V. van 24 december 2025 dat deel uitmaakt van het Prospectus, is niet van toepassing op dit inlegvel.

Inhoudsopgave

1 Belangrijke informatie 4
1.1 Definities 4
1.2 Achmea paraplu fonds A 6
1.3 Informatie over dit Prospectus 6

2 Informatie over alle Fondsen 9
2.1 Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2) 10
2.2 Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3) 12
2.3 Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4) 14
2.4 Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5) 16
2.5 Achmea Euro Staatsobligaties fonds A (serie 6) 18
2.6 Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A (serie 7) 20
2.7 Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8) 22
2.8 Achmea opkomende markten aandelen fonds A (serie 9) 24

3 De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen 26
3.1 Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH 26
3.2 Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I 27
3.3 Achmea IM Euro Government Bond Fund 28
3.4 Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-I 30
3.5 Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund 32
3.6 Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged 33
3.7 Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged 34
3.8 NT Real Estate Climate Index FGR Fund 35
3.9 Achmea IM Euro Green Bond Fund-X 36
3.10 Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I 38
3.11 Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund 40
3.12 Hefboomfinanciering 41
3.13 Benchmarkverordening 42

4 Risicomanagement en algemene beschrijving risico's 44
4.1 Marktrisico 46
4.2 Tegenpartijrisico 46
4.3 Renterisico 47
4.4 Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen 47
4.5 Liquiditeitsrisico 47
4.6 Portefeuillerisico 47
4.7 Inflatierisico 47
4.8 Valutarisico 48
4.9 Concentratierisico 48
4.10 Fiscaal risico 48
4.11 Afwikkelingsrisico 48
4.12 Kredietrisico 48
4.13 Duurzaamheidsrisico 48
4.14 Bewaarrisico 49
4.15 Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds 49
4.16 Risico erosie fondsvermogen 49
4.17 Risico van het inlenen of uitlenen van effecten 49
4.18 Risico beleggen in externe beleggingsfondsen 49
4.19 Risico dat groene obligaties niet groen blijken te zijn (greenwashing) 49
4.20 Beleggen in opkomende markten 50

Inhoudsopgave (vervolg)

5 Duurzaamheidsrisico's 51

6 Kosten en vergoedingen 54
6.1 Lopende kosten 54
6.2 Kosten die niet in de lopende kosten zijn opgenomen 56
6.3 Op- en afslagen 56
6.4 Kosten en vergoedingen van het in- en uitlenen van beleggingen 57
6.5 Kosten die in rekening gebracht worden voor uw opdrachten 58

Bijlage A: Precontractuele informatieverschaffing Achmea mixfonds voorzichtig A 59
Bijlage B: Precontractuele informatieverschaffing Achmea mixfonds gemiddeld A 69
Bijlage C: Precontractuele informatieverschaffing Achmea mixfonds ambitieus A 79
Bijlage D: Precontractuele informatieverschaffing Achmea mixfonds zeer ambitieus A 89
Bijlage E: Precontractuele informatieverschaffing Achmea Euro Staatsobligaties fonds A 98
Bijlage F: Precontractuele informatieverschaffing Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A 106
Bijlage G: Precontractuele informatieverschaffing Achmea Wereldwijd aandelen fonds A 114
Bijlage H: Precontractuele informatieverschaffing Achmea opkomende markten aandelen fonds A 122

1 Belangrijke informatie

1.1 Definities

Voor u ligt het aanvullend prospectus van Achmea paraplu fonds A. Hierin leest u alle informatie over de subfondsen van Achmea paraplu fonds A.

Beleggen is een moeilijk onderwerp, maar wij proberen om alles in dit aanvullend prospectus zo duidelijk mogelijk uit te leggen. We gebruiken daarbij ook definities. U herkent deze woorden aan een hoofdletter. Met ‘u’ bedoelen we u als Participant. Met ‘we’, ‘wij’, of ‘ons’ bedoelen we de Beheerder.

AFM

Autoriteit Financiële Markten.

AIFM-richtlijn

Richtlijn nr. 2011/61/EU van het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie van 8 juni 2011, inzake beheerders van alternatieve beleggingsinstellingen en tot wijziging van de richtlijnen 2003/41/EG en 2009/65/EG en van de verordeningen (EG) nr. 1060/2009 en (EU) nr. 1095/2010.

Beheerder

Achmea Investment Management B.V.

Beursdag

Een dag waarop de banken in Nederland geopend zijn voor het (laten) uitvoeren van betalingsverkeer en waarop de beurs in Nederland geopend is.

Bewaarder

De bewaarder die is aangesteld door de Beheerder.

BGfo

Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

DNB

De Nederlandsche Bank N.V.

Duurzame beleggingen (zoals gedefinieerd in SFDR artikel 2, punt 17 (EU/2019/2088)

Een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het bereiken van een milieudoelstelling, zoals gemeten aan de hand van bijvoorbeeld belangrijke hulpbronnenefficiëntie-indicatoren voor het gebruik van energie, hernieuwbare energie, grondstoffen, water en land, voor de productie van afval, en broeikasgasemissies, en voor het effect op de biodiversiteit en de circulaire economie, of een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een sociale doelstelling, met name een belegging die bijdraagt aan de aanpak van ongelijkheid, of die de sociale samenhang, de sociale integratie en de arbeidsverhoudingen bevordert, of een belegging in menselijk kapitaal of in economisch of sociaal achtergestelde gemeenschappen, mits deze beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan die doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Essentiële-informatiedocument

Een kort document dat u informeert over de meest belangrijke kenmerken van een Fonds.

EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten

Een ecologisch duurzame economische activiteit moet voldoen aan 4 criteria zoals genoemd in artikel 3 van de EU Taxonomie (EU) 2020/852:

1) Een economische activiteit moet een substantiële bijdrage leveren aan één of meerdere milieudoelstellingen;
2) Een economische activiteit mag geen ernstige afbreuk doen aan de andere milieudoelstellingen;
3) Een economische activiteit moet verricht worden met inachtneming van de minimale sociale waarborgen;
4) Een economische activiteit moet voldoen aan de technische screening criteria die door de Europese Commissie zijn vastgesteld;

EU Taxonomie

De Taxonomie (EU) 2020/852 biedt een classificatiesysteem waarmee partijen in de financiële sector kunnen beoordelen in welke mate zij ecologisch duurzaam beleggen, en waar die beleggingen zich precies op richten. Het uiteindelijke doel is het aanmoedigen van investeringen in duurzame activiteiten, zodat de EU tegen 2050 koolstofneutraal kan worden en haar klimaatveranderingsdoelstellingen kan halen.

Faciliterende activiteit

Faciliterende activiteiten zijn economische activiteiten die ecologisch duurzame economische activiteiten rechtstreeks faciliteren. Voorbeelden zijn de aanleg van een elektriciteitsnetwerk of energieopslag.

Fonds of Fondsen

Elk subfonds van Achmea paraplu fonds A.

Fondsvoorwaarden

De voorwaarden van Achmea paraplu fonds A. De Voorwaarden gelden voor alle Participanten en zijn opgenomen als bijlage bij het basisprospectus.

Gekwalificeerde Participant

Een rechtspersoon die onderdeel uitmaakt van de Achmea groep (i.e. de groep waar de Beheerder onderdeel van uitmaakt in de zin van artikel 2:24b BW) en die Participaties in een Fonds van Achmea paraplu fonds A houdt teneinde de status als fiscale beleggingsinstelling van Achmea paraplu fonds A te waarborgen.

Goed bestuur

De bedrijven waarin belegd wordt volgen praktijken op goed bestuur, met name wat betreft goede managementstructuren, betrekkingen met hun werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Jaarverslag

Het jaarverslag over een bepaald boekjaar bestaande uit het bestuursverslag, de jaarrekening en de controleverklaring.

Juridisch Eigenaar

De Stichting Juridisch Eigenaar Achmea paraplu fonds A. Deze stichting is aangewezen als de juridisch eigenaar van het vermogen van het Fonds als bedoeld in artikel 4:37j van de Wft.

Participant

Een natuurlijk persoon die Participaties in een Fonds van Achmea paraplu fonds A heeft om te beleggen, danwel een Gekwalificeerde Participant of een Toegelaten Participant.

Participatie

Participanten die een bedrag storten in een van de Fondsen van Achmea paraplu fonds A, kopen een deel van het Fonds. Dit deel noemen we een Participatie.

Prospectus
Het meest actuele prospectus van het Fonds. Het prospectus bestaat uit een basisprospectus en een aanvullend prospectus, inclusief bijlagen.

Register van Participanten
een overzicht van alle Participanten en hun Participaties in de Fondsen van Achmea paraplu fonds A, inclusief door de Beheerder aangewezen deelregister(s), zoals bedoeld in de Fondsvoorwaarden.

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)
De Europese verordening inzake informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (EU) 2019/2088 ook wel bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is sinds 10 maart 2021 van toepassing. De SFDR schrijft transparantieregels voor over duurzaamheid door financiële marktdeelnemers en financieel adviseurs.

Toegelaten Participant
Een rechtspersoon die onderdeel uitmaakt van de Achmea groep (i.e. de groep waar de Beheerder onderdeel van uitmaakt in de zin van artikel 2:24b BW), danwel daaraan is gelieerd (zoals bedoeld in artikel 1 Besluit Gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft) en die Participaties in een Fonds van Achmea paraplu fonds A houdt in opdracht van of ten behoeve van aanspraken van natuurlijke personen, waaronder op de datum van dit Prospectus de Centraal Beheer PPI N.V., zolang dit de status als Fiscale beleggingsinstelling van Achmea paraplu fonds A niet aantast.

Wft
Wet op het financieel toezicht.

1.2 Achmea paraplu fonds A

Achmea paraplu fonds A heeft een paraplustructuur, waarvan de Participaties zijn verdeeld over verschillende series. Binnen deze paraplustructuur zijn op de datum van dit Prospectus de volgende Fondsen opgenomen:

- (Fonds serie 1 opgeheven op 26 juli 2019) (serie 1)
- Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)
- Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)
- Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)
- Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)
- Achmea euro staatsobligaties fonds A (serie 6)
- Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A (serie 7)
- Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8)
- Achmea opkomende markten aandelen fonds A (serie 9)

1.3 Informatie over dit Prospectus

U leest nu het aanvullend prospectus van Achmea paraplu fonds A. Het Prospectus van Achmea paraplu fonds A bestaat uit twee delen. We verzoeken u om beide delen goed te lezen. Het Prospectus bestaat uit:
- dit aanvullend prospectus, inclusief de bijlage(n) en
- het basisprospectus, inclusief de bijlage(n)

In het basisprospectus leest u algemene informatie over Achmea paraplu fonds A en informatie die geldt voor alle Fondsen. In het aanvullend prospectus leest u specifieke informatie over de Fondsen, zoals de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de kosten van de Fondsen. Als er verschillen zijn tussen de tekst van het basisprospectus en het aanvullend prospectus, gaat de tekst van het aanvullend prospectus voor.

Kleine wijzigingen in het Prospectus nemen wij op door een inlegvel toe te voegen aan het begin van het basis- of aanvullend prospectus. Een inlegvel maakt onderdeel uit van het Prospectus.

Fondsvoorwaarden Achmea paraplu fonds A

De Fondsvoorwaarden Achmea paraplu fonds A vindt u in de bijlage van het basisprospectus, zoals ze gelden op de publicatiedatum van dit Prospectus. Deelname in de Fondsen vindt plaats volgens deze Fondsvoorwaarden. We verzoeken u om de Fondsvoorwaarden en het Prospectus goed door te nemen. Hierin staan de rechten en plichten die u als Participant heeft. In de Fondsvoorwaarden worden mogelijk andere definities gebruikt dan in dit Prospectus. Graag vragen we hiervoor uw aandacht.

Als u belegt, loopt u financiële risico's

Het is belangrijk dat u de volledige inhoud van de Fondsvoorwaarden en het Prospectus goed doorleest. De waarde van een Fonds waarin u belegt, kan schommelen. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan stijgen en dalen. De mogelijkheid bestaat dat u als belegger minder terugkrijgt dan uw inleg.

Loop geen onnodig risico. Lees het Essentiële-informatiedocument per Fonds voordat u besluit het Fonds te kopen of te verkopen. Deze informatie vindt u op de websites www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze 'particulier'.

Achmea Bank N.V. en Centraal Beheer

Deelname in de Fondsen en toetreding tot het Register van Participanten kan alleen plaatsvinden via de door de Beheerder aangewezen bank of beleggingsonderneming aan wie u uw aan- of verkoopopdracht geeft. Op de datum van dit Prospectus is dit Achmea Bank N.V. die onder de merknaam Centraal Beheer de door u aan Achmea Bank N.V. gegeven opdrachten (orders) doorgeeft aan de Beheerder.

Geen aanbod

Dit Prospectus is geen aanbod of uitnodiging om Participaties of andere financiële instrumenten te kopen of te verkopen. Het Prospectus geeft een omschrijving van de Participaties van de verschillende Fondsen en uw rechten en verplichtingen. Het bevat de gegevens die u nodig heeft om hierover een verantwoord oordeel te vormen.

Buitenland

Bij de verspreiding van dit Prospectus en bij het aanbieden en toekennen van Participaties kunnen in bepaalde rechtsgebieden (wettelijke) beperkingen gelden. Wij verzoeken u om u op de hoogte te stellen van die beperkingen en u daaraan te houden. Dit Prospectus is geen aanbod. Het is ook geen uitnodiging om een dergelijk aanbod te doen aan een persoon in een ander land of rechtsgebied waar dit volgens de daar geldende regelgeving niet is toegestaan. De Beheerder is niet aansprakelijk voor overtreding van dergelijke regelgeving. Het maakt daarbij niet uit of dit komt door een derde partij, een Participant of een persoon die Participant wil worden. Alleen de Beheerder kan aanvullende informatie geven die niet is opgenomen in dit Prospectus.

De Participaties in de Fondsen worden alleen aangeboden in Nederland en niet in een andere lidstaat van de Europees Economische Ruimte.

Verenigde Staten van Amerika

De Participaties in de Fondsen van Achmea paraplu fonds A zullen niet worden geregistreerd onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd (de 'Securities Act'). Ook zal Achmea paraplu fonds A niet worden geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940 van de Verenigde Staten van Amerika, zoals gewijzigd. De Participaties van Achmea paraplu fonds A mogen niet worden aangeboden, verkocht of geleverd, direct of indirect, in de Verenigde Staten van Amerika, hun gebiedsdelen of bezittingen, enige staat van de Verenigde Staten en het District van Colombia. Dit is alleen toegestaan als het gebeurt in

overeenstemming met regulation S van de Securities Act of als gevolg van een ontheffing van de registratieplicht die in deze wet is opgenomen. Afgezien van bepaalde, beperkte uitzonderingen zal de Beheerder geen inschrijvingen aanvaarden van personen die zijn gevestigd in de Verenigde Staten of handelen voor rekening of ten bate van enig persoon in de Verenigde Staten.

Nederlandse taal en gegevensverstrekking

Dit Prospectus is geschreven in de Nederlandse taal. Verschijnt er een vertaling van dit Prospectus die verschilt van de Nederlandse versie? Dan geldt de Nederlandse versie. De gegevens in dit Prospectus komen overeen met de werkelijkheid, voor zover de Beheerder dat redelijkerwijs kan weten op de datum van publicatie van dit Prospectus. Er zijn geen gegevens weggelaten waardoor de gegevens of de strekking van dit Prospectus zouden wijzigen. Alleen de Beheerder is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens in dit Prospectus.

Nederlands recht en laatste versie

Op dit Prospectus is alleen Nederlands recht van toepassing. Heeft u het Prospectus uitgeprint of opgeslagen? Houd u er dan rekening mee dat er na die datum een wijziging kan plaatsvinden. De gegevens in de door u geprinte of opgeslagen versie zijn dan niet meer juist. De meest recente versie van het Prospectus vindt u op de websites www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze ‘particulier’, en www.centraalbeheer.nl.

Zeist, 24 december 2025 (prospectus gaat in op 1 januari 2026)
Achmea Investment Management B.V.,

M.S. Schlejen-Peeters
O.A.W.J. van den Heuvel
L. Moos

2 Informatie over alle Fondsen

In dit hoofdstuk vindt u per Fonds de belangrijkste informatie over de volgende onderwerpen:

- Het beleggingsbeleid
- De belangrijkste risico's die u loopt als u in het Fonds belegt
- De kosten
- Duurzaamheidsinformatie

Wilt u meer weten? Bij elk onderwerp geven wij aan waar u meer informatie kunt vinden in het Prospectus.

2.1 Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)

Het 'Achmea mixfonds voorzichtig A' (het Fonds) is een Fonds van Achmea paraplu fonds A.
Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.1.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt in verschillende soorten beleggingen. Daarbij houden we een bepaalde verdeling aan. Deze verdeling noemen we de strategische beleggingsmix.

Soorten beleggingen	Strategische beleggingsmix	Bandbreedte
Aandelen wereldwijd	20%	10-30%
Bedrijfsobligaties	18%	8-28%
Euro staatsobligaties	18%	8-28%
Euro liquiditeiten	15%	5-20%
Groene obligaties	9%	4-14%
Grondstoffen	5%	0-10%
Staatsobligaties opkomende markten	5%	0-10%
Aandelen opkomende markten wereldwijd	5%	0–10%
Vastgoed	5%	0-10%

Op basis van de strategische beleggingsmix van dit Fonds wordt voor de grootste belegging 20% in aandelen wereldwijd belegd. Dat doen we via het Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH . Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen we binnen bepaalde grenzen afwijken van de strategische beleggingsmix. Deze grenzen noemen we de bandbreedte. Dit betekent dat we voor dit Fonds bijvoorbeeld altijd tussen 10% en 30% beleggen in aandelen wereldwijd.
Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in andere beleggingsfondsen. In hoofdstuk 3 leest u daar meer over.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage A van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea mixfonds voorzichtig A. Daarbij volgen we de strategische beleggingsmix van het Fonds:

Soorten beleggingen	Benchmark
Bedrijfsobligaties	Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index
Euro staatsobligaties	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index.
Aandelen wereldwijd	MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)
Euro liquiditeiten	Euribor 3 Month
Groene obligaties	Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index
Grondstoffen	Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)
Staatsobligaties opkomende markten	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)
Aandelen opkomende markten wereldwijd	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index
Vastgoed	FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.1.2 De risico's van het fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea mixfonds voorzichtig A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste acht risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Renterisico
3. Kredietrisico
4. Liquiditeitsrisico
5. Concentratierisico
6. Inflatierisico
7. Duurzaamheidsrisico
8. Valutarisico
9. Portefeuillerisico
10. Fiscaal risico
11. Afwikkelingsrisico
12. Tegenpartijrisico
13. Bewaarrisico
14. Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen
15. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
16. Risico dat groene obligaties niet groen zijn (greenwashing)
17. Risico erosie fondsvermogen
18. Risico beleggen in externe beleggingsfondsen

Het beleggen in opkomende markten kan meer risico opleveren ten opzichte van het beleggen in ontwikkelde landen. In hoofdstuk 4 staat hier meer over beschreven.

2.1.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea mixfonds voorzichtig A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,600% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,424% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,176% kosten van de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.1.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.2 Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)

Het 'Achmea mixfonds gemiddeld A' (het Fonds) is een Fonds van Achmea paraplu fonds A.
Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.2.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt in verschillende soorten beleggingen. Daarbij houden we een bepaalde verdeling aan. Deze verdeling noemen we de strategische beleggingsmix.

Soorten beleggingen	Strategische beleggingsmix	Bandbreedte
Aandelen wereldwijd	36%	26-46%
Bedrijfsobligaties	14%	4-24%
Euro staatsobligaties	14%	4-24%
Aandelen opkomende markten wereldwijd	9%	4-14%
Groene obligaties	7%	2-12%
Euro liquiditeiten	5%	0-10%
Grondstoffen	5%	0-10%
Staatsobligaties opkomende markten	5%	0-10%
Vastgoed	5%	0-10%

Op basis van de strategische beleggingsmix van dit Fonds wordt voor de grootste belegging 36% belegd in aandelen wereldwijd. Dat doen we via het Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen we binnen bepaalde grenzen afwijken van de strategische beleggingsmix. Deze grenzen noemen we de bandbreedte. Dit betekent dat we voor dit Fonds bijvoorbeeld altijd tussen 26% en 46% beleggen in aandelen wereldwijd.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in andere beleggingsfondsen. In hoofdstuk 3 leest u daar meer over.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage B van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea mixfonds gemiddeld A. Daarbij volgen we de strategische beleggingsmix van het Fonds:

Soorten beleggingen	Benchmark
Aandelen wereldwijd	MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)
Bedrijfsobligaties	Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index
Euro staatsobligaties	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index.
Aandelen opkomende markten wereldwijd	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index
Groene obligaties	Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index
Euro liquiditeiten	Euribor 3 Month
Grondstoffen	Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)
Staatsobligaties opkomende markten	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)
Vastgoed	FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.2.2 De risico's van het fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea mixfonds gemiddeld A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste acht risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Renterisico
3. Liquiditeitsrisico
4. Kredietrisico
5. Concentratierisico
6. Duurzaamheidsrisico
7. Inflatierisico
8. Valutarisico
9. Portefeuillerisico
10. Fiscaal risico
11. Afwikkelingsrisico
12. Tegenpartijrisico
13. Bewaarrisico
14. Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen
15. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
16. Risico dat groene obligaties niet groen zijn (greenwashing)
17. Risico erosie fondsvermogen
18. Risico beleggen in externe beleggingsfondsen

Het beleggen in opkomende markten kan meer risico opleveren ten opzichte van het beleggen in ontwikkelde landen. In hoofdstuk 4 staat hier meer over beschreven.

2.2.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea mixfonds gemiddeld A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,600% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,424 kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,176% kosten van de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.2.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.3 Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)

Het 'Achmea mixfonds ambitieus A' (het Fonds) is een Fonds van Achmea paraplu fonds A
Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.3.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt in verschillende soorten beleggingen. Daarbij houden we een bepaalde verdeling aan. Deze verdeling noemen we de strategische beleggingsmix.

Soorten beleggingen	Strategische beleggingsmix	Bandbreedte
Aandelen wereldwijd	52%	42-62%
Aandelen opkomende markten wereldwijd	13%	3-23%
Bedrijfsobligaties	8%	3-13%
Euro staatsobligaties	8%	3-13%
Grondstoffen	5%	0-10%
Staatsobligaties opkomende markten	5%	0-10%
Vastgoed	5%	0-10%
Groene obligaties	4%	0-9%
Euro liquiditeiten	0%	0-5%

Op basis van de strategische beleggingsmix van dit Fonds wordt voor de grootste belegging 52% belegd in aandelen wereldwijd. Dat doen we via Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH. Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen we binnen bepaalde grenzen afwijken van de strategische beleggingsmix. Deze grenzen noemen we de bandbreedte. Dit betekent dat we voor dit Fonds bijvoorbeeld altijd tussen 42% en 62% beleggen in aandelen wereldwijd.
Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in andere beleggingsfondsen. In hoofdstuk 3 leest u daar meer over.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage C van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea mixfonds ambitieus A. Daarbij volgen we de strategische beleggingsmix van het Fonds:

Soorten beleggingen	Benchmark
Aandelen wereldwijd	MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)
Aandelen opkomende markten wereldwijd	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index
Bedrijfsobligaties	Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index
Euro staatsobligaties	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index.
Grondstoffen	Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)
Staatsobligaties opkomende markten	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)
Vastgoed	FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index
Groene obligaties	Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index
Euro liquiditeiten	Euribor 3 Month

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.3.2 De risico's van het Fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea mixfonds ambitieus A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste zeven risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Concentratierisico
3. Liquiditeitsrisico
4. Duurzaamheidsrisico
5. Renterisico
6. Valutarisico
7. Kredietrisico
8. Inflatierisico
9. Portefeuillerisico
10. Fiscaal risico
11. Afwikkelingsrisico
12. Tegenpartijrisico
13. Bewaarrisico
14. Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen
15. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
16. Risico dat groene obligaties niet groen zijn (greenwashing)
17. Risico erosie fondsvermogen
18. Risico beleggen in externe beleggingsfondsen

Het beleggen in opkomende markten kan meer risico opleveren ten opzichte van het beleggen in ontwikkelde landen. In hoofdstuk 4 staat hier meer over beschreven.

2.3.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea mixfonds ambitieus A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,600% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,430% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,170% kosten van de beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.3.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.4 Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)

Het 'Achmea giro mixfonds zeer ambitieus A' (het Fonds) is een Fonds van Achmea paraplu fonds A. Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.4.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt in verschillende soorten beleggingen. Daarbij houden we een bepaalde verdeling aan. Deze verdeling noemen we de strategische beleggingsmix.

Soorten beleggingen	Strategische beleggingsmix	Bandbreedte
Aandelen wereldwijd	64%	54-74%
Aandelen opkomende markten wereldwijd	16%	6-26%
Grondstoffen	5%	0-10%
Vastgoed	5%	0-10%
Staatsobligaties opkomende markten	5%	0-10%
Staatsobligaties opkomende markten (lokale valuta)	5%	0-10%

Op basis van de strategische beleggingsmix van dit Fonds wordt voor de grootste belegging 64% belegd in aandelen wereldwijd. Dat doen we via het Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH . Afhankelijk van de marktomstandigheden kunnen we binnen bepaalde grenzen afwijken van de strategische beleggingsmix. Deze grenzen noemen we de bandbreedte. Dit betekent dat we voor dit Fonds bijvoorbeeld altijd tussen 54% en 74% beleggen in aandelen wereldwijd.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in andere beleggingsfondsen. In hoofdstuk 3 leest u daar meer over.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage D van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea mixfonds zeer ambitieus A. Daarbij volgen we de strategische beleggingsmix van het Fonds:

Soorten beleggingen	Benchmark
Aandelen wereldwijd	MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)
Aandelen opkomende markten wereldwijd	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index
Grondstoffen	Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)
Vastgoed	FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index
Staatsobligaties opkomende markten	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)
Staatsobligaties opkomende markten (lokale valuta)	JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified Total Return.

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.4.2 De risico's van het fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea mixfonds zeer ambitieus A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste vier risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Concentratierisico
3. Valutarisico
4. Duurzaamheidsrisico
5. Liquiditeitsrisico
6. Fiscaal risico
7. Portefeuillerisico
8. Inflatierisico
9. Afwikkelingsrisico
10. Kredietrisico
11. Renterisico
12. Tegenpartijrisico
13. Bewaarrisico
14. Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen
15. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
16. Risico erosie fondsvermogen
17. Risico beleggen in externe beleggingsfondsen

Het beleggen in opkomende markten kan meer risico opleveren ten opzichte van het beleggen in ontwikkelde landen. In hoofdstuk 4 staat hier meer over beschreven.

2.4.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea mixfonds zeer ambitieus A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.
De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,600% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,434% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,166% kosten van de andere beleggingsfondsen waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.4.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.5 Achmea Euro Staatsobligaties fonds A (serie 6)

Het 'Achmea Euro Staatsobligaties fonds A' (het Fonds) is een fonds van Achmea paraplu fonds A. Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.5.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt uitsluitend in het Achmea IM Euro Government Bond Fund. Er is sprake van een master-feeder structuur. Het Fonds (feeder) belegt via dit beleggingsfonds (master) minimaal 75% in staatsobligaties uitgegeven door Eurozone landen. Daarnaast kan ook belegd worden in overheidsgerelateerde obligaties inclusief obligaties uitgegeven door een supranationale instelling. In hoofdstuk 3 leest u de details van het beleggingsbeleid van dit andere beleggingsfonds.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. Het Fonds belegt voor een klein gedeelte in bedrijfsobligaties. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage E van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea Euro Staatsobligaties fonds A:

Euro staatsobligaties	**Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index.**

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.5.2 De risico's van het Fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea Euro Staatsobligaties fonds A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste zeven risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Renterisico
3. Kredietrisico
4. Concentratierisico
5. Inflatierisico
6. Duurzaamheidsrisico
7. Portefeuillerisico
8. Liquiditeitsrisico
9. Fiscaal risico
10. Afwikkelingsrisico
11. Tegenpartijrisico
12. Bewaarrisico
13. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
14. Risico erosie Fondsvermogen

2.5.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea Euro Staatsobligaties fonds A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,220% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,085% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,135% kosten van het beleggingsfonds waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen

2.5.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.6 Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A (serie 7)

Het 'Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A' (het Fonds) is een Fonds van Achmea paraplu fonds A. Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.6.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt uitsluitend in het 'Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I'. Er is sprake van een master-feeder structuur. Het Fonds (feeder) belegt via dit beleggingsfonds (master) in obligaties. Het gaat vooral om obligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). In hoofdstuk 3 leest u de details van het beleggingsbeleid van dit andere beleggingsfonds.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage F van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A:

Bedrijfsobligaties	**Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index**

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.6.2 De risico's van het Fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste zeven risico's zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Kredietrisico
3. Renterisico
4. Liquiditeitsrisico
5. Inflatierisico
6. Portefeuillerisico
7. Concentratierisico
8. Valutarisico
9. Duurzaamheidsrisico
10. Fiscaal risico
11. Afwikkelingsrisico
12. Tegenpartijrisico
13. Bewaarrisico
14. Risico van het niet terugkopen van participaties door het Fonds
15. Risico erosie Fondsvermogen

2.6.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,380% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,065% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,315% kosten van het beleggingsfonds waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.6.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.7 Achmea wereldwijd aandelen fonds A (serie 8)

Het ‘Achmea wereldwijd aandelen fonds A’ (het Fonds) is een fonds van Achmea paraplu fonds A. Het Fonds is gestart op 1 juli 2015.

2.7.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt uitsluitend in het ‘Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH ’. Er is sprake van een master-feeder structuur. Het Fonds (feeder) belegt via dit beleggingsfonds (master) wereldwijd in aandelen. In hoofdstuk 3 leest u de details van het beleggingsbeleid van dit andere beleggingsfonds.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage G van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea wereldwijd aandelen fonds A:

Aandelen wereldwijd	**MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)**

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.7.2 De risico’s van het Fonds

Bij beleggen horen risico’s. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico’s van het Achmea wereldwijd aandelen fonds A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. De eerste zeven risico’s zijn het meest van belang voor het Fonds. Een toelichting op deze risico’s vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Duurzaamheidsrisico
3. Concentratierisico
4. Portefeuillerisico
5. Liquiditeitsrisico
6. Valutarisico
7. Fiscaal risico
8. Inflatierisico
9. Afwikkelingsrisico
10. Tegenpartijrisico
11. Bewaarrisico
12. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
13. Risico erosie Fondsvermogen

2.7.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea wereldwijd aandelen fonds A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,280% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,155% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,125% kosten van het beleggingsfonds waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.7.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

2.8 Achmea opkomende markten aandelen fonds A (serie 9)

Het 'Achmea opkomende markten aandelen fonds A' (het Fonds) is een fonds van Achmea paraplu fonds A. Het Fonds is op 28 april 2023 opgericht en live gegaan op 30 mei 2023 .

2.8.1 Het beleggingsbeleid van het Fonds

Het Fonds belegt uitsluitend in het 'Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund'. Er is sprake van een master-feeder structuur. Het Fonds (feeder) belegt via dit beleggingsfonds (master) voornamelijk in aandelen van uitgevende instellingen die hun hoofdvestiging hebben in opkomende landen, welke aandelen zijn uitgegeven in lokale valuta en genoteerd zijn aan een beurs of handelsplatform. In hoofdstuk 3 leest u de details van het beleggingsbeleid van dit andere beleggingsfonds.

Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Duurzaamheidskenmerken

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

Meer informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken leest u in Bijlage H van dit prospectus

Benchmark van het Fonds

Hieronder ziet u de benchmark voor het Achmea opkomende markten aandelen fonds A:

Aandelen opkomende markten	**MSCI Emerging Markets Net Total Return Index**

Vergelijkt u het rendement van de benchmark met het rendement van het Fonds? In het rendement van de benchmark wordt geen rekening gehouden met fondskosten. In het rendement van het Fonds gebeurt dat wel.

2.8.2 De risico's van het Fonds

Bij beleggen horen risico's. Het is belangrijk dat u daarvan op de hoogte bent. Daarom hebben we de risico's van het Achmea opkomende markten aandelen fonds A op een rij gezet. Dit doen we van groot naar klein. Het grootste risico staat bovenaan, het kleinste onderaan. Een toelichting op deze risico's vindt u in hoofdstuk 4.

1. Marktrisico
2. Valutarisico
3. Concentratierisico
4. Inflatierisico
5. Afwikkelingsrisico
6. Liquiditeitsrisico
7. Duurzaamheidsrisico
8. Fiscaal risico
9. Portefeuillerisico
10. Tegenpartijrisico
11. Bewaarrisico
12. Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds
13. Risico erosie Fondsvermogen

2.8.3 Kosten en vergoedingen

In het volgende overzicht ziet u de kosten van het Achmea opkomende markten aandelen fonds A. Een toelichting op deze kosten vindt u in hoofdstuk 6.

De kosten van een Fonds zijn niet volledig te voorspellen. Daarom berekenen wij de kosten op basis van het vorige boekjaar. In het jaarverslag vindt u na afloop van het boekjaar een overzicht van de kosten die zijn gemaakt.

Lopende kosten	0,390% van de totale waarde van uw Participaties (jaarlijks), waarvan 0,160% kosten (beheervergoeding) van het Fonds en 0,230% kosten van het beleggingsfonds waarin het Fonds belegt

De lopende kosten zijn in de koers van het Fonds verwerkt. Er zijn ook andere kosten die in de koers zijn verwerkt, zoals overige kosten en de op- en afslagen.

2.8.4 Overzicht fondsvermogen en jaarrendementen

Voor een overzicht van het fondsvermogen en de jaarrendementen verwijzen wij u naar het Jaarverslag van het Fonds.

3 De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen

De Fondsen beleggen in beleggingsfondsen die aangeboden worden aan professionele beleggers. Dit betekent dat u niet rechtstreeks kunt deelnemen in deze beleggingsfondsen. Dit doet u via de Fondsen. In dit hoofdstuk leest u de informatie over deze beleggingsfondsen.

3.1 Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH

Dit beleggingsfonds belegt in ondernemingen genoteerd in ontwikkelde landen in hoofdzakelijk Europa, Noord-Amerika en de Aziatische-Pacifische regio.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Futures
  We beleggen alleen in futures voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Valutatermijncontracten
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dan non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door de Beheerder geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- De doelstelling van het Fonds is om de benchmark, met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum dat ontstaat door toepassing van het MVB-beleid van de Beheerder zo goed mogelijk te volgen. Er is geen sprake van volledige replicatie (nabootsing) van de benchmark.
- Hierdoor zijn beperkte rendementsverschillen, afgezien van kosten zoals vermeld in dit prospectus, ten opzichte van de benchmark mogelijk. Het vermogensbeheer van het Fonds is ingericht op basis van enhanced indexing uit oogpunt van optimalisering van het rendement-risicoprofiel.
- We gebruiken als benchmark de MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged).
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- De Beheerder onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

3.2 Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I

Dit beleggingsfonds belegt in obligaties. Vooral in euro gedenomineerde non-soevereine obligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). De kans dat financiële verplichtingen dan niet worden nagekomen is kleiner dan bij obligaties met een minder goede kredietwaardigheid.

In welke obligaties kan worden belegd?

- Staatsobligaties[1]
- Bedrijfsobligaties[2]
- Staatsgerelateerde- en overheidsgerelateerde obligaties[3]
  Dit zijn obligaties van nationale overheden, of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Obligaties met onderpand en onderhandse leningen
- Rentederivaten en Kredietderivaten voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Valutatermijncontracten
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dan non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Retrocessieovereenkomsten (Repo's)
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo's)
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door de Beheerder geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een 'actief beleggingsbeleid'. Dit houdt in dat we de benchmark niet volgen. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen willen wij een beter rendement halen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat we een lager rendement halen dan de benchmark. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het fondsrendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- We gebruiken als benchmark de Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index.
- We beleggen maximaal 25% in uitgevende instellingen buiten de benchmark ('off benchmark'). De onderstaande beleggingen zijn geen off benchmark posities:
  - Liquiditeiten
  - Staatsobligaties

[1] "Treasury" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard "
[2] "Corporate" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard"
[3] "Government Related (agencies, local authorities, sovereign en supranational)" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme" tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard

- We beleggen in obligaties met een rating van minimaal BB-. Mocht een obligatie na belegging lager worden gewaardeerd dan BB-, dan houden wij deze maximaal 6 maanden aan.
- De maximale looptijd van een (reverse) retrocessieovereenkomst is 1 jaar.
- De totale (reverse) repo exposure bedraagt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds.
- De Beheerder volgt het rating beleid van Achmea IM.
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- De Beheerder onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

Securities Financing Transactions Regulation informatie

In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van “omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo’s). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid reverse repo’s

Bij het aangaan van reverse repo’s hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering

De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door de Beheerder op nominaal gewaardeerd. Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming

De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa

De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Rendementen en kosten

Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het Fonds.

3.3 Achmea IM Euro Government Bond Fund

Dit beleggingsfonds belegt minimaal 75% in staatsobligaties uitgegeven door Eurozone landen. Daarnaast wordt ook belegd in overheidsgerelateerde obligaties inclusief obligaties uitgegeven door een supranationale instelling.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Opties op toegestane instrumenten, rentefutures, renteswaps en inflatieswaps
  We beleggen alleen in derivaten voor de optimalisering van de rendement-risicoverhouding.

- Valutaspots, forwards en swaps:
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dat non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Retrocessieovereenkomsten (Repo's)
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo's)
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door de Beheerder geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een actief beleggingsbeleid. Dit houdt in dat we de benchmark niet volgen. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen willen wij een beter rendement halen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat we een lager rendement halen dan de benchmark. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het fondsrendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- We beleggen maximaal 15% buiten de benchmark.
- Het maximale gewicht van uitgevende entiteiten met een rating lager dan BBB- bedraagt 10%.
- Uitgevende entiteiten binnen de Eurozone beschikken minimaal over een BB- rating.
- Uitgevende entiteiten buiten de Eurozone beschikken minimaal over een A- rating.
- Mocht een obligatie of een onderliggende waarde van een derivaat na belegging lager worden gewaardeerd dan BB- of A-, dan houden wij deze maximaal 6 maanden aan.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.
- De maximale looptijd van een (reverse) retrocessieovereenkomst is 1 jaar.
- De totale (reverse) repo exposure bedraagt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds.
- Voor maximaal 15% mag belegd worden in overheidsgerelateerde obligaties (inclusief supranationale instellingen zoals de Europese Investeringsbank).

Duurzame beleggingen

- Minimaal 4% wordt belegd in groene obligaties die voldoen aan het Achmea IM 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 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. Voor zover mogelijk belegt het beleggingsfonds in obligaties die ecologisch duurzame economische activiteiten financieren, zoals gedefinieerd in de EU Taxonomie. De Beheerder volgt het rating beleid van Achmea IM.

- We gebruiken als benchmark de Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weighted 75% Core + 25% Non-core Total Return Index
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- De Beheerder onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. Het beleggingsfonds belegt voor een klein gedeelte in bedrijfsobligaties. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

Securities Financing Transactions Regulation informatie

In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van “omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo’s). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid reverse repo’s

Bij het aangaan van reverse repo’s hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering

De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door de Beheerder op nominaal gewaardeerd. Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming

De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa

De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Rendementen en kosten

Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het Fonds.

3.4. Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-I

Dit beleggingsfonds streeft ernaar om meer dan 80% te beleggen in kortlopende kasgeldstortingen en leningen bij lagere overheden in Nederland en Duitsland of in Reverse Repo’s met hoogwaardig onderpand.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Cash op rekening
- Deposito’s bij kredietinstellingen
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo’s)
- Retrocessieovereenkomsten (Repo’s)
- Obligaties van Nederlandse en Duitse (lagere) overheden
- Obligatie- en rentefutures

Wat is verder belangrijk?

- De doelstelling van het beleggingsfonds is het prudent investeren van het bijeengebrachte kapitaal.
- Het beleggingsfonds heeft geen outperformance target en heeft geen benchmark.
- De kasgeldstortingen en leningen aan (lagere) overheden in Nederland en Duitsland zijn geen op een gereglementeerde of andere regelmatig functionerende erkende open markt verhandelbare instrumenten

en hebben geen eigen rating. Het kredietrisico van deze instrumenten wordt op basis van impliciete garanties van de centrale overheid aan de lagere overheden in deze landen gelijk gesteld aan de kredietwaardigheid van de centrale overheid.

- Obligaties hebben een rating van minimaal A-. In het geval van een downgrade beneden A- heeft de Beheerder 6 maanden de tijd om het instrument te verkopen.
- In afwijking van het vereiste dat obligaties minimaal een A- rating hebben, geldt dat obligaties die geleverd worden als onderpand in omgekeerde retrocessie overeenkomsten minimaal een BBB- rating hebben.
- De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Het is de Beheerder toegestaan om uitsluitend in uitzonderlijke marktomstandigheden ontvangen onderpand vanuit omgekeerde retrocessie overeenkomsten te hergebruiken in retrocessie overeenkomsten om liquiditeit te creëren. De Beheerder bepaalt naar eigen discretie of en wanneer er sprake is van een uitzonderlijke marktomstandigheid, zoals bijvoorbeeld extreme renteschommelingen. Het hergebruik van onderpand uit omgekeerde retrocessie overeenkomsten is maximaal 10% van het fondsvermogen.
- De Beheerder volgt het rating beleid van Achmea IM.
- Het beleggingsfonds is geen geldmarktfonds, zoals bedoeld in de Verordening (EU) 2017/1131 van het Europees Parlement en de Raad van 14 juni 2017 inzake geldmarktfondsen.
- Het beleggingsfonds volgt derhalve geen restricties of andere vereisten waaraan een geldmarktfonds wel zou moeten voldoen.
- Het beleggingsfonds is door het uitzetten van leningen aan (lagere) overheden in Nederland en Duitsland geen kredietinstelling.
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

De strategie van dit beleggingsfonds richt zich op het beleggen in kortlopende kasgeldstortingen en leningen bij lagere overheden in Nederland en Duitsland of in Reverse Repo's met hoogwaardig onderpand, ongeacht ESG kenmerken. Daarom acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces niet relevant voor dit beleggingsfonds. Door het begrensde beleggingsuniversum heeft de toepassing van MVB-instrumenten, zoals vastgelegd in het MVB-uitgangspuntendocument van de Beheerder, geen invloed op de samenstelling van de portefeuille.

Dit beleggingsfonds is geclassificeerd als artikel 6 onder de SFDR. Het beleggingsfonds heeft geen duurzaamheidsdoelstellingen en promoot geen sociale of ecologische kenmerken.

EU Taxonomie

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Securities Financing Transactions Regulation informatie

In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van "omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo's). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid

Bij het aangaan van reverse repo's hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering

De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door de Beheerder gewaardeerd op basis van op basis van nominale waarde.

Bewaarneming
De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa
De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Securities lending door het beleggingsfonds is niet toegestaan.

Rendementen en kosten
Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het beleggingsfonds.

3.5 Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund

Dit beleggingsfonds belegt in voornamelijk aandelen van uitgevende instellingen die hun hoofdvestiging hebben in opkomende landen, welke aandelen zijn uitgegeven in lokale valuta en genoteerd zijn aan een beurs of handelsplatform.

Waarin kan nog meer worden belegd?
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Het gebruik van de derivaten futures, warrants, claimemissies en Depositary Receipts is ter ondersteuning van het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds toegestaan.
- Door Achmea IM goedgekeurde duurzame Exchange Traded Funds (ETF's)
  Het beleggingsbeleid van de ETF sluit aan bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er kan gebruik worden gemaakt van ETF's met het oog op efficiënt portefeuillebeheer.

Wat is verder belangrijk?
- De benchmark van het beleggingsfonds wordt gebruikt als vergelijkingsmaatstaf voor het rendement en voor het bepalen van het beleggingsuniversum van het beleggingsfonds. Bij het uitvoerend vermogensbeheer wordt de benchmark van het beleggingsfonds zo goed mogelijk gevolgd door middel van fysieke replicatie, met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum die ontstaat door toepassing van het MVB-beleid van de Beheerder. Hierdoor zal naar verwachting het rendement van het beleggingsfonds afwijken van het rendement van de benchmark. We gebruiken als benchmark de MSCI Emerging Markets Net Total Return Index.
- Het in- of uitlenen van effecten is niet toegestaan.
- Het beleggingsfonds dekt het valutarisico niet af.
- De Beheerder heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan BlackRock (Netherlands) B.V., die met instemming van de Beheerder een deel van de vermogensbeheeractiviteiten heeft uitbesteed aan BlackRock Investment Management (UK) Limited.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?
Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel.

De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

3.6 Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged

Dit beleggingsfonds belegt in grondstoffen. We kunnen hierbij kiezen uit een groot aanbod van grondstoffen. De beleggingspool belegt niet rechtstreeks in grondstoffen maar via financiële instrumenten.

Hoe wordt belegd?

- Voor het rendement op grondstoffen maken we gebruik van Swaps
  Bij een swap maken we een afspraak met de tegenpartij om bepaalde rendementen te ruilen. We ontvangen op een bepaald tijdstip het rendement van een commodity index en dat wordt geruild tegen het rendement op kortlopende Amerikaanse staatsobligaties, US Treasury bills.
- De hoofdsom wordt belegd in kortlopende euro staatsobligaties
  De hoofdsom beleggen we in kortlopende staatsobligaties van ontwikkelde landen in de eurozone, waaronder Nederland, Duitsland, Frankrijk en België, met een kredietwaardigheid van minimaal AA-.
- Beperking valutakoersrisico
  We beleggen niet feitelijk in US Treasury bills. Hiermee beogen we valutakoersrisico op deze US Treasury bills te voorkomen en is het tevens niet nodig kosten te maken voor afdekking van dit deel van valutarisico.
- Het rendement van de commodity index is in US dollar en voor het beperken van valutakoersrisico daarop maken we gebruik van valutatermijncontracten. Maandelijks wordt de afgesloten commodity swap gelijk gesteld met de hoofdsom in kortlopende Euro staatsobligaties, behalve indien dit verschil kleiner is dan 1%.
- Daarnaast kan belegd worden in liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een 'actief beleggingsbeleid'. Dit houdt in dat we de benchmark niet volgen. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen willen wij een beter rendement halen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat we een lager rendement halen dan de benchmark. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het fondsrendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- We gebruiken als benchmark de Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)
- De swap die we met de tegenpartij sluiten is gebaseerd op grondstoffenfutures. Deze grondstoffenfutures worden voor het eind van het contract 'doorgerold.' Dit houdt in dat een future wordt verkocht voordat het contract afloopt. Tegelijkertijd wordt er een weer langer lopende future voor teruggekocht. Op deze manier voorkomen we dat er ook daadwerkelijk grondstoffen worden geleverd. Dit doorrollen herhaalt zich normaal gesproken om de twee maanden.
- Via de grondstoffenfutures wordt belegd in energie, industriële metalen (bijvoorbeeld koper), edelmetalen (bijvoorbeeld goud), landbouw (bijvoorbeeld mais) en vee.
- De Beheerder volgt het rating beleid van Achmea IM.
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- We onderzoeken doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

De strategie van dit beleggingsfonds richt zich op het verkrijgen van grondstofprijsrisico, ongeacht ESG-kenmerken. Daarom acht de Beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces niet relevant voor dit beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds belegt in futures die geen link hebben met bedrijfsactiviteiten, niet leiden tot meer of minder consumptie en tevens geen uitstoot hebben, waardoor het

toepassen van MVB-instrumenten zoals vastgelegd in het MVB-uitgangspuntendocument van de Beheerder, geen invloed heeft op de samenstelling van de portefeuille.

Dit beleggingsfonds is geclassificeerd als artikel 6 onder de SFDR. Het beleggingsfonds heeft geen duurzaamheidsdoelstellingen en promoot geen sociale of ecologische kenmerken

EU Taxonomie
De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Securities Financing Transactions Regulation informatie
In het beleggingsbeleid maakt de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik van (grondstoffen)swaps. Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijrisico
Bij het aangaan van swaps hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen. Wij doen zaken met banken die gevestigd zijn in de Europese Unie en die een hoge kredietwaardigheid hebben van minimaal A-. Ook moet met de tegenpartijen een ISDA Master Agreement overeengekomen zijn inclusief een Credit Support Annex. In de ISDA Master Agreement worden de bepalingen waaronder de transactie plaatsvindt gedefinieerd. De Credit Support Annex ziet toe op de uitwisseling van onderpand om het tegenpartijrisico te mitigeren.

Waardering
De swaps en het onderpand worden door de Beheerder gewaardeerd tegen de reële waarde (marktwaarde). Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming
De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa
De Beheerder vraagt uitsluitend liquide middelen en kortlopende staatsobligaties van ontwikkelde landen in de eurozone, waaronder Nederland, Duitsland, Frankrijk en België, met een kredietwaardigheid van minimaal AA- als onderpand. Dagelijks wordt door de Beheerder onderpand van de tegenpartij gevraagd of aan de tegenpartij geleverd. De ondergrens van uitwisseling per onderpand wordt per tegenpartij vastgesteld tot een maximum van €250.000. Bij het gebruik van zekerheden wordt een afslag op de waardering daarvan in mindering gebracht met uitzondering van liquide middelen. Contractueel is met derden ingeregeld dat door de Beleggingspool verschafte zekerheid (‘collateral’) niet mag worden (her)gebruikt. Het is het beleggingsfonds evenmin toegestaan om van derden ontvangen zekerheden te (her)gebruiken.

Rendementen en kosten
Het resultaat van de swap komt volledig ten gunste of ten laste van het Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged.

3.7 Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged

Dit beleggingsfonds belegt voornamelijk in euro en dollar genoteerde staatsobligaties van opkomende landen. Daarnaast wordt belegd in euro en dollar genoteerde bedrijfsobligaties, welke zijn voorzien van staatsgarantie, van opkomende landen. Tot de opkomende markten worden met name gerekend de landen in Zuid-Amerika, Azië en Oost-Europa. Deze economieën kunnen snelle groei laten zien, waardoor de risico’s ook hoger kunnen zijn dan in de ontwikkelde landen.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Valutatermijncontracten
  Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dan non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Maximaal 10% mag buiten de benchmark (‘off benchmark’) worden belegd.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito’s en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Deelnemingen in een door de Beheerder geselecteerd extern geldmarktfonds welke genoteerd is in EUR en voldoet aan de criteria van de Geldmarktfonds Verordening.
- Staatsobligaties uitgegeven door overheden uit de G7-landen en Nederland of vergelijkbare staatsobligaties welke gebruikt worden als onderpand en/of als afdekking van het valutarisico.
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z, in een door de Beheerder geselecteerd extern geldmarktfonds welke genoteerd is in EUR en in door de Beheerder geselecteerde ETF’s, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF’s die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF’s) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF’s te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF’s om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- De benchmark van het beleggingsfonds wordt gebruikt als vergelijkingsmaatstaf voor het rendement en voor het bepalen van het beleggingsuniversum van het beleggingsfonds. Bij het uitvoerend vermogensbeheer wordt de benchmark van het beleggingsfonds zo goed mogelijk gevolgd, met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum die ontstaat door toepassing van het MVB-beleid van de Beheerder. Hierdoor zal naar verwachting het rendement van het beleggingsfonds afwijken van het rendement van de benchmark.
- We gebruiken als benchmark de JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)
- De Beheerder heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan LGIM Managers (Europe) Limited, die, met instemming van de Beheerder een deel van de vermogensbeheeractiviteiten heeft uitbesteed aan Legal & General Investment Management Limited.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt volgen internationale richtlijnen voor goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

3.8 NT Real Estate Climate Index FGR Fund

Het NT Real Estate Climate Index FGR Fund belegt wereldwijd in beursgenoteerd vastgoed.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een passief beleggingsbeleid. Dit houdt in dat zoveel mogelijk de benchmark wordt gevolgd. Maar de portefeuille van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund kan iets afwijken van de benchmark.
- De benchmark van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund is de Solactive Developed Real Estate ESG Climate Index.

- Het Fonds hanteert op basis van de strategische beleggingsmix de volgende benchmark als vergelijkingsmaatstaf voor het rendement van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund: FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index.
- Met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum die ontstaat door toepassing van het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid van Northern Trust zal naar verwachting het rendement van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund afwijken van het rendement van de FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index.
- Het NT Real Estate Climate Index FGR Fund is een fonds voor gemene rekening, opgericht naar Nederlands recht en daarmee gevestigd in Nederland. De beheerder van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund is Northern Trust Fund Managers (Ireland) Limited en heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan Northern Trust Global Investments Limited.
- De juridisch eigenaar van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund is Stichting Bewaarder Anchor NL Beleggingsfondsen, statutair gevestigd te Amsterdam en is ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 61529389.

Het NT Real Estate Climate Index FGR Fund heeft haar eigen voorwaarden met betrekking tot zaken als beleggingsbeleid, beleggingsrestricties en voorwaarden met betrekking tot de gebruikte instrumenten, positionering, kasposities, securities lending etc., zoals opgenomen in het daarvoor op enig moment geldende prospectus (c.q. de geldende voorwaarden) van het NT Real Estate Climate Index FGR Fund.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid van Northern Trust is van toepassing. Volgens Northern Trust promoot het NT Real Estate Climate Index FGR Fund ESG-kenmerken en volgen de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur, op basis waarvan Northern Trust dit NorthernTrust beleggingsfonds classificeert als een artikel 8 onder SFDR. Achmea IM steunt op de beoordeling van Northern Trust in hoeverre de ondernemingen waarin wordt belegd voldoen aan de praktijken van goed bestuur en op welke wijze de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking worden genomen. Voor meer informatie over het NT Real Estate Climate Index FGR Fund verwijzen wij u naar het prospectus van NT Real Estate Climate Index FGR Fund en de website van Northern Trust.

3.9 Achmea IM Euro Green Bond Fund-X

Dit beleggingsfonds belegt voornamelijk wereldwijd in euro gedenomineerde green bonds (groene obligaties). 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. Achmea IM 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 Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Voor zover mogelijk belegt het beleggingsfonds in obligaties die ecologisch duurzame economische activiteiten financieren, zoals gedefinieerd in de EU Taxonomie.

In welke obligaties kan worden belegd?

Duurzame beleggingen

- Staatsobligaties[4]
- Bedrijfsobligaties[5]
- Staatsgerelateerde en overheidsgerelateerde obligaties[6]

[4] “Treasury” volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme” tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard
[5] “Corporate” volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme” tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard
[6] “Government Related (agencies, local authorities, sovereign en supranational)” volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification” tot implementatie van de BICS Bloomberg Industry Classification Standard

- Obligaties met onderpand
- Onderhandse leningen
- Door Achmea IM goedgekeurde duurzame Exchange Traded Funds (ETF's)
  Het beleggingsbeleid van de ETF aansluit aan bij het beleggingsbeleid van het Achmea IM Beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is Achmea IM toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie

Waarin kan nog meer worden belegd (overige beleggingen)?

De Beheerder gebruikt deze instrumenten uitsluitend voor prudentiële doeleinden. De liquiditeiten, niet-duurzame staatsobligaties, derivaten en (reverse) repo's dienen ten behoeve van een efficiënt portefeuillebeheer. Deze beleggingen doen geen afbreuk aan andere milieu en/of sociale doelstellingen en bestaan uit:

- Niet-duurzame staatsobligaties[4]
  Rentederivaten en Kredietderivaten voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Valutatermijncontracten
- Valuta exposure wordt naar Euro afgedekt. Hierbij geldt dat non-Euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-Euro exposure kan worden aangehouden.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Retrocessieovereenkomsten (Repo's);
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo's);

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een 'actief beleggingsbeleid'. De benchmark wordt niet gevolgd en de portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen is het doel om een beter rendement te behalen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat er een lager rendement dan de benchmark wordt behaald. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het fondsrendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- De benchmark is de Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index
- Maximaal 15% van de totale netto vermogenswaarde van het beleggingsfonds mag worden belegd in instrumenten die vallen onder het kopje 'overige beleggingen' en in obligaties die nog door Achmea IM beoordeeld moet worden aan de hand van het beoordelingsraamwerk van Achmea IM. Het beleggingsfonds streeft hierbij naar 0%. Bij een negatieve beoordeling van de obligatie neemt Achmea IM binnen 6 maanden na de beoordeling afstand van de positie in de betreffende obligatie
- Er wordt maximaal 25% in uitgevende instellingen buiten de benchmark ('off benchmark') belegd. De onderstaande beleggingen zijn geen off benchmark posities:
  - Liquiditeiten
  - Staatsobligaties
- Er wordt belegd in obligaties met een rating van minimaal BB-. Mocht een obligatie of een onderliggende waarde na belegging lager worden gewaardeerd dan BB-, dan wordt deze in normale omstandigheden maximaal 6 maanden aangehouden.
- In totaal mag voor maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het beleggingsfonds direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door Achmea IM geselecteerde duurzame ETF's.
- De maximale looptijd van een (reverse) retrocessieovereenkomst is 1 jaar.

- De totale (reverse) repo exposure bedraagt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- Achmea IM onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. De duurzame beleggingen in dit beleggingsfonds hebben een duurzaamheidsdoelstelling die toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan milieudoelstellingen, waaronder het voorkomen (mitigatie) van aan klimaatverandering. Deze doelstelling wordt behaald door enkel in door Achmea IM goedgekeurde duurzame instrumenten te beleggen. Daarnaast wordt er geen ernstige afbreuk gedaan aan andere milieudoelstellingen. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 9 onder SFDR.

Securities Financing Transactions Regulation informatie

In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van “omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo’s). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid reverse repo’s

Bij het aangaan van reverse repo’s hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering

De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door de Beheerder op nominaal gewaardeerd. Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming

De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa

De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Rendementen en kosten

Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het Fonds.

3.10 Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I

Dit beleggingsfonds belegt in obligaties. Vooral in euro gedenomineerde investment grade bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid. De kans dat financiële verplichtingen dan niet worden nagekomen is kleiner dan bij obligaties met een minder goede kredietwaardigheid.

In welke obligaties kan worden belegd?

- Staatsobligaties[7].
- Bedrijfsobligaties[8]
- Staatsgerelateerde- en overheidsgerelateerdeobligaties[9]
  Dit zijn obligaties van nationale overheden, of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Valutaspots, valutaforwards en valutaswaps;
- Rentederivaten en Kredietderivaten voor de optimalisering van de rendements-/risicoverhouding.
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Retrocessieovereenkomsten (Repo's)
- Omgekeerde retrocessieovereenkomsten (Reverse repo's)
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door de Beheerder geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- Er is sprake van een 'actief beleggingsbeleid'. Dit houdt in dat we de benchmark niet volgen. De portefeuille wijkt dus af van de benchmark.
- Door actief te beleggen willen wij een beter rendement halen dan de benchmark. Maar het is ook mogelijk dat we een lager rendement halen dan de benchmark. Er zijn grote verschillen met de benchmark mogelijk. Dit staat los van het feit dat in het fondsrendement fondskosten zijn verwerkt en in de benchmark niet.
- We gebruiken als benchmark de Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index.
- We beleggen maximaal 25% in uitgevende instellingen buiten de benchmark ('off benchmark'). De onderstaande beleggingen zijn geen off benchmark posities:
  - Liquiditeiten
  - Staatsobligaties
- We beleggen in obligaties met een rating van minimaal BB-. Mocht een obligatie na belegging lager worden gewaardeerd dan BB-, dan houden wij deze maximaal 6 maanden aan.
- De maximale looptijd van een (reverse) retrocessieovereenkomst is 1 jaar.
- De totale (reverse) repo exposure bedraagt maximaal 10% van de totale netto vermogenswaarde van het Fonds.
- De Beheerder volgt het rating beleid van Achmea IM.
- De Beheerder is ook beheerder van dit beleggingsfonds en voert zelf het vermogensbeheer uit.
- De Beheerder onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

[7] "Treasury" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme"
[8] "Corporate" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme"
[9] "Government Related (agencies, local authorities, sovereign en supranational)" volgens het Bloomberg BCLASS Indices Global Sector Classification Scheme"

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

Securities Financing Transactions Regulation informatie

In het beleggingsbeleid is vastgelegd dat de Beheerder bij de uitvoering van het beleggingsbeleid gebruik kan maken van “omgekeerde retrocessie overeenkomsten (reverse repo’s). Hieronder verstrekken wij nadere informatie gebaseerd op de Verordening (EU) 2015/2365 van het Europees Parlement en de Raad van 25 november 2015 betreffende de transparantie van effectenfinancieringstransacties en van hergebruik en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012.

Tegenpartijenbeleid reverse repo’s

Bij het aangaan van reverse repo’s hanteren wij een selectief beleid van tegenpartijen.

Waardering

De omgekeerde retrocessie overeenkomsten worden door de Beheerder op nominaal gewaardeerd. Meer hierover leest in hoofdstuk 6, Waardering en resultaatbepaling, in het Basisprospectus.

Bewaarneming

De ontvangen zekerheden worden bewaard op de collateral account bij de Bewaarder.

Regelingen voor zekerheden en hergebruik van activa

De Beheerder zal uitsluitend omgekeerde retrocessie overeenkomsten aangaan met onderpand zoals opgenomen bij de restricties. Bij de vaststelling van de hoeveelheid te leveren instrumenten kan een afslag op de actuele marktwaarde van deze instrumenten in mindering worden gebracht. Onder een omgekeerde retrocessie overeenkomst verkregen instrumenten of onder een retrocessie overeenkomst geleverde instrumenten zullen niet worden hergebruikt.

Rendementen en kosten

Het resultaat van de omgekeerde retrocessie overeenkomst komt volledig ten gunste of ten laste van het Fonds.

3.11 Achmea (LC) Emerging Markets Debt Fund

Dit beleggingsfonds belegt voornamelijk in staatsobligaties van opkomende markten in lokale valuta. Tot de opkomende markten behoren de regio’s Afrika, Azië, Zuid-Amerika, Centraal-Europa en Oost-Europa. Deze economieën kunnen snelle groei laten zien, waardoor de risico’s ook hoger kunnen zijn dan in de ontwikkelde landen.

Waarin kan nog meer worden belegd?

- Valutaspots
- Liquiditeiten
  Dit zijn bankrekeningen, deposito’s en beleggingen in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z.
- Maximaal 10% mag buiten de benchmark (‘off benchmark’) worden belegd.
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-Z en in door de Beheerder geselecteerde ETF’s, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de

onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is de Beheerder toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Wat is verder belangrijk?

- De benchmark van het beleggingsfonds wordt gebruikt als vergelijkingsmaatstaf voor het rendement (gecorrigeerd voor de impact van lokale belastingen) en voor het bepalen van het beleggingsuniversum van het beleggingsfonds. Bij het uitvoerend vermogensbeheer wordt de benchmark van het beleggingsfonds zo goed mogelijk gevolgd, met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum die ontstaat door toepassing van het MVB-beleid van de Beheerder. Hierdoor zal naar verwachting het rendement van het beleggingsfonds afwijken van het rendement van de benchmark. We gebruiken als benchmark de JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified Total Return.
- Het in- of uitlenen van effecten is niet toegestaan.
- Het gebruik van derivaten is niet toegestaan.
- Het beleggingsfonds dekt het valutarisico niet af.
- De Beheerder heeft het vermogensbeheer uitbesteed aan LGIM Managers (Europe) Limited, die met instemming van de Beheerder een deel van de vermogensbeheeractiviteiten heeft uitbesteed aan Legal & General Investment Management Limited.

Wat zijn de duurzaamheidskenmerken?

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is van toepassing op het beleggingsfonds. Dit beleggingsfonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt volgen internationale richtlijnen voor goed bestuur. Hiermee classificeert dit beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

3.12 Hefboomfinanciering

In de Fondsen en de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen kan hefboomfinanciering voorkomen. In deze paragraaf leggen we uit waarom.

Niet met geleend geld of geleende beleggingen

Er komt geen hefboomfinanciering voor met geleend geld of geleende beleggingen. Het kan wel gebeuren dat er sprake is van een tijdelijk 'rood stand'. Dit wordt ook wel 'debetstand' genoemd. Een beleggingsfonds kan alleen rood staan als er een tijdelijk geldtekort is. Dit gebeurt bijvoorbeeld als een beleggingsfonds zijn beleggingen heeft verkocht, terwijl het beleggingsfonds hiervoor nog niet zijn geld heeft ontvangen. Een beleggingsfonds kan maximaal rood staan voor 10% van de waarde van het Fonds. Dit is geen hefboomfinanciering.

Hefboomfinanciering door het gebruik van derivaten

Hefboomfinanciering is wel mogelijk door het gebruik van derivaten. Derivaten geven het recht om iets voor een bepaalde koers te kopen of te verkopen, zoals aandelen of grondstoffen. De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen gebruiken derivaten alleen als dat nodig is om het beleggingsbeleid te kunnen uitvoeren. Dat betekent dat er geen risico's worden genomen die niet bij de Fondsen passen.

De berekening van hefboomfinanciering

De overheid heeft wettelijke regels gemaakt om hefboomfinanciering te berekenen. De hefboomfinanciering berekenen wij volgens de AIFM-richtlijn op twee manieren. Deze manieren houden in grote lijnen het volgende in:

- De netto methode (de officiële naam is 'de methode op basis van gedane toezeggingen'). Bij de netto methode worden sommige derivaten niet meegenomen in de berekening. Dat geldt bijvoorbeeld voor derivaten die gebruikt worden om risico's te verminderen, zoals valutatermijncontracten.

- De bruto methode: alle derivaten worden meegenomen in de berekening.

Ieder jaar publiceren we de uitkomsten van deze berekeningen in het jaarverslag van elk Fonds.

De maximale percentages hefboomfinanciering

In het Fonds zelf is de hefboomfinanciering naar verwachting conform bovengenoemde berekeningsmethodieken nihil. In overeenstemming met het beleggingsbeleid is er indirect wel sprake van hefboomfinanciering waar het Fonds aan kan blootstaan door de belegging in de beleggingsfondsen. In de volgende tabel ziet u van elk Fonds het maximale percentage van de hefboomfinanciering. Deze cijfers zijn op basis van de netto methode. Een percentage van 150% betekent dat een Fonds mag beleggen in derivaten tot 50% bovenop het eigen vermogen van het Fonds.

Fonds	Maximale percentage hefboomfinanciering
Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)	Maximaal 200%
Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)	Maximaal 200%
Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)	Maximaal 200%
Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)	Maximaal 200%
Achmea euro staatsobligaties fonds A (serie 6)	Maximaal 200%
Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A (serie 7)	Maximaal 200%
Achmea wereldwijd aandelen fonds (serie 8)	Maximaal 200%
Achmea opkomende markten aandelen fonds (serie 9)	Maximaal 200%

NT Real Estate Climate Index FGR Fund

Het NT Real Estate Climate Index FGR Fund belegt op basis van het beleggingsbeleid wereldwijd in beursgenoteerd vastgoed. In dit externe beleggingsfonds is geen sprake van hefboomfinanciering zoals bedoeld in de AIFMD-wetgeving.

3.13. Benchmarkverordening

Op 1 januari 2018 is de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement betreffende het gebruik van indices als benchmarks voor beleggingen van toepassing (de “Benchmarkverordening”) zoals van tijd tot tijd gewijzigd. Wij hebben een plan opgesteld, waarin aangegeven is welke maatregelen wij nemen als een (in scope) benchmark materieel van samenstelling wijzigt, niet langer wordt aangeboden of als de beheerder van een (in scope) benchmark of de (in scope) benchmark zelf niet meer is geregistreerd bij European Securities Markets Authority (ESMA) of als de (in scope) benchmark is of wordt aangetekend met een openbare kennisgeving door ESMA. Meer informatie over de betreffende procedures is beschikbaar op verzoek. In onderstaande tabel is een overzicht opgenomen van de benchmarks zoals door Achmea IM wordt gehanteerd (zie voor meer informatie bovenstaande paragrafen). Deze benchmarks zijn benchmarks in de zin van de Benchmarkverordening, De beheerder van deze benchmark of de (in scope) benchmark zelf is op de datum van dit prospectus geregistreerd bij de ESMA.

	Benchmark	Geregistreerd bij ESMA?
Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH	MSCI World Net Total Return Index (EUR hedged)	Ja
Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I	Bloomberg Euro-Aggregate 500MM Ex Treasury Total Return Index	Ja
Achmea IM Euro Government Bond Fund	Bloomberg Barclays Euro Agg Treasury GDP Weigthed 75% Core + 25% Non-core Total Return Index	Ja
Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Total Return (EUR hedged)	Ja
Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged	Bloomberg Commodity Total Return Index (EUR hedged)	Ja
Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Net Total Return Index	Ja

Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index	Ja
NT Real Estate Climate Index FGR Fund	FTSE EPRA/NAREIT Developed Net Total Return Index	Ja
Achmea IM Euro Green Bond Fund-X	Bloomberg MSCI Euro Green Bond Total Return Index	Ja
Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund	JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified Total Return	Ja

4 Risicomanagement en algemene beschrijving risico's

Beleggen in beleggingsfondsen brengt risico's met zich mee

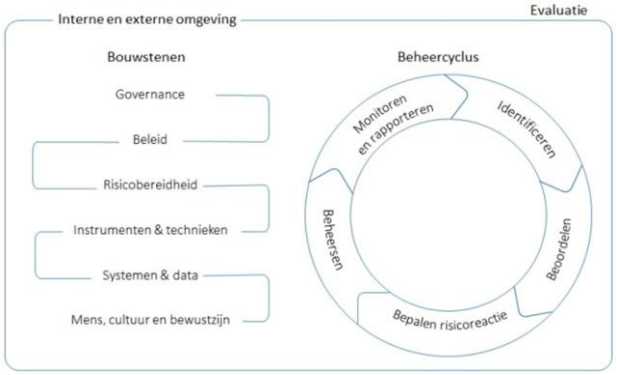
Bij beleggen loopt u risico's. Natuurlijk hopen wij dat uw belegging in waarde stijgt. Maar dat is niet zeker. Uw belegging kan ook in waarde dalen. U kunt dus minder terugkrijgen dan u heeft ingelegd. Of erger nog, u kunt uw inleg zelfs helemaal kwijtraken. De waardeontwikkeling van de belegging is namelijk afhankelijk van fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten waarin (indirect) door het Fonds wordt belegd. Deze fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten zijn het gevolg van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De koers en de waarde van de beleggingen van het Fonds worden door deze fluctuaties beïnvloed met als gevolg dat de (intrinsieke) waarde (in euro) van het Fonds kan dalen.

Graag zetten wij de risico's voor u op een rij. Dit doen we van groot naar klein op de fondsspecifieke pagina's in dit aanvullend prospectus. Per Fonds wordt in volgorde van relevantie aangegeven welke risico's het meest van toepassing zijn op het betreffende Fonds. Het grootste risico vermelden wij als eerste en het kleinste risico als laatste. De risico's worden met hulp van het 'kans maal impactmodel' beoordeeld. Dit betekent dat per risico wordt bekeken hoe groot de kans is dat het risico optreedt en wat dit betekent voor de koers van het Fonds. Regelmatig toetsen wij of de beheersmaatregelen nog voldoen of aangepast moeten worden. In de jaarrekening leest u welke beheersmaatregelen wij hebben genomen, welke maatregelen we veranderd hebben en wat de gevolgen zijn voor Participanten. Ten aanzien van de risico's die zich voordoen in de externe beleggingsfondsen waarin door het Fonds wordt belegd, worden zo mogelijk beheersmaatregelen getroffen en verantwoord door de beheerder van de desbetreffende beleggingsfondsen. Het risico van beleggen in een extern beleggingsfonds wordt beperkt door een zorgvuldige selectie en monitoring van de externe beleggingsfondsen.

De Beheerder streeft ernaar de activiteiten voor haar klanten zo optimaal mogelijk uit te voeren. De kans bestaat echter, dat ontoereikende of falende processen, mensen of systemen, leiden tot een foute uitvoering van activiteiten in en namens het Fonds. Voor effectieve risicobeheersing is een adequaat risicomanagementbeleid en toereikende inrichting van risicomanagement en interne beheersing van belang.

Geïntegreerd risicoraamwerk

Om de kwaliteit van de dienstverlening te kunnen borgen, heeft de Beheerder een geïntegreerd risicomanagement- en intern beheersingsraamwerk ingericht: het Integrated Governance Risk en Compliance systeem (IGRC). Zowel risicomanagement als interne beheersing zijn gericht op het leveren van een bijdrage aan het realiseren van de strategie, jaardoelstellingen en operationele bedrijfsvoering. Ook de wet- en regelgeving vereist de inrichting van een risicomanagement systeem en een intern beheersingssysteem. De primaire focus verschilt: bij risicomanagement staan de risico's centraal en bij interne beheersing de integere en beheerste bedrijfsvoering. Deze systemen staan niet op zichzelf en zijn onlosmakelijk met elkaar verbonden. Het IGRC-raamwerk is in onderstaande figuur weergegeven.



Het raamwerk zorgt voor consistentie en samenhang waarmee wordt bijgedragen aan:

- Consistente informatie voor besluitvorming en monitoring;
- Een uniforme benadering;
- Het structureren en prioriteren van de activiteiten van de business/eerste lijn en de sleutelfuncties compliance, risicomanagement en internal audit.

De beheercyclus wordt, met gebruikmaking van de bouwstenen van het IGRC, toegepast op verschillende niveaus (strategisch, tactisch en operationeel) en binnen specifieke contexten (processen, programma's/projecten en risicotypen).

Risicomanagementproces

In de beheercyclus van het IGRC worden, gegeven de kennis van ontwikkelingen in de interne en externe omgeving, de risico's via een doorlopend proces geïdentificeerd, beoordeeld, beheerst, gemonitord en gerapporteerd.

1. Identificeren: het identificeren van de risico's die de realisatie van de strategie en doelstellingen kunnen belemmeren.
2. Beoordelen: het analyseren van de risico's (zowel de oorzaken als de gevolgen / de impact).
3. Bepalen risicoreactie: het bepalen van de maatregelen om met het risico om te gaan, waarbij de generieke opties zijn:

a. risicovermijding (stoppen met activiteiten);
b. risicoacceptatie (geen maatregelen);
c. risicobeheersing (maatregelen / controls);
d. risicodeling (verzekeren / herverzekeren).

Het betreft hier risicobeheersing in brede zin, zijnde alle maatregelen die worden genomen om kans en/of impact van het risico te verminderen zodat deze past binnen de vastgestelde risicobereidheid. Alvorens de risicoreactie te kunnen bepalen, dient de risicobereidheid vastgesteld te zijn.

4. Beheersen: het daadwerkelijk inrichten, implementeren en verankeren van de maatregelen.
5. Monitoren en rapporteren: het gedurende de gehele beheercyclus bewaken en verantwoording afleggen over de kwaliteit en voortgang van de risicobeheersing.

De beheersing van de risico's van de Fondsen is integraal onderdeel van het interne risicobeheersings- en controlesysteem van de Beheerder.

Governance risicomanagement

Bij de Beheerder wordt het Three Lines model gehanteerd. In aansluiting op dit model dragen alle linies bij aan een effectieve en efficiënte uitvoering van het raamwerk. Deze geïntegreerde aanpak waarbij optimaal wordt samengewerkt tussen de drie hierna genoemde linies (lijnen), geeft het integrale karakter (I) van het IGRC weer.

De eerste lijn wordt gevormd door de directie, lijnmanagement en medewerkers van de Beheerder en is verantwoordelijk voor:

- de adequate inrichting en uitvoering van het IGRC;
- de waarborging dat de kwaliteit van data betrouwbaar is;
- het beschikbaar stellen van voldoende medewerkers en middelen voor een effectieve uitvoering van het IGRC;
- het waarborgen van risicobewustzijn, integriteit, ethisch gedrag en voor het verkondigen van het belang van risicomanagement;
- het informeren van de compliance, risicomanagement en internal audit functie over alle relevante feiten die nodig zijn voor de uitvoering van hun taken.

De tweede lijn met de sleutelfuncties Compliance en Risicomanagement is verantwoordelijk voor het onderhouden van het IGRC, het ondersteunen bij de uitvoering en het bewaken en rapporteren over de uitvoering door de eerste lijn. Meer specifiek geldt voor de afzonderlijke sleutelfuncties:

- De focus van de compliance functie ligt op het bijdragen aan de beheersing van compliance risico's. Het betreft de borging van een integere en beheerste bedrijfsvoering in de volle breedte door ondersteuning van de eerste lijn bij de naleving van bestaande en nieuwe wet- en regelgeving, het vormgeven van de interne beheersing, het bevorderen van een integere cultuur en invulling geven aan veranderende maatschappelijke opvattingen over zorgplicht en integriteit;
- De focus van de risicomanagement functie ligt op het onderhouden van het gehele IGRC systeem, het ondersteunen van de eerste lijn bij het identificeren en beoordelen van de risico's en het bepalen van de beheersing, het ondersteunen bij de implementatie en de bewaking en rapportage van de risicopositie.

De derde lijn met de sleutelfunctie Internal Audit is verantwoordelijk voor het toetsen van de effectiviteit van het gehele IGRC en het rapporteren hierover aan de eerste lijn.

Liquiditeitspositie in het Fonds

De Beheerder monitort op een doorlopende basis of er nog voldoende liquiditeit aanwezig is in een Fonds (zulks in lijn met het beleggingsbeleid en de open-end status van elk Fonds) om aan eventuele verzoeken tot inkoop van Participaties tegemoet te kunnen komen. Inzage in het liquiditeitsprofiel wordt verkregen aan de hand van marktvolumes (aandelen), bied-laat spreads (obligaties) en een rangschikking van illiquide posities. Op deze manier wordt continu inzichtelijk gemaakt hoe de verdeling per beleggingsportefeuille ligt tussen zeer liquide, liquide, minder liquide en illiquide financiële instrumenten. Aan de hand van de resultaten wordt een oordeel gevormd over de ontwikkeling van het liquiditeitsrisico per beleggingscategorie. Middels dit proces wordt gewaarborgd dat onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen (en indirect de Fondsen die daarin beleggen) kunnen voldoen aan de verplichtingen wanneer er onttrekkingen plaatsvinden.

Voor de Fondsen die (indirect) doorbeleggen in externe beleggingsfondsen, wordt voor de beheersing van risico's verwezen naar het prospectus vanvan dit externe beleggingsfonds.

We lichten elk risico kort toe:

4.1 Marktrisico

Dit is het risico dat door marktschommelingen uw beleggingen in waarde dalen. Marktschommelingen zijn onder andere bewegingen in rentestanden, valutakoersen en aandelenkoersen. Er zijn verschillende oorzaken voor deze schommelingen. Zo kan er sprake zijn van politieke, macro-economische of monetaire ontwikkelingen. Ook ontwikkelingen in een sector, regio of bedrijf kunnen zorgen voor marktschommelingen. Marktrisico hoort bij beleggen en de mate waarin is afhankelijk van de beleggingscategorie waarin wordt belegd. Zo is onder normale omstandigheden het marktrisico van aandelen groter dan van obligaties.

4.2 Tegenpartijrisico

Het Fonds kan gebruik maken van derivatencontracten. Derivatencontracten zijn afgeleide beleggingsinstrumenten. Met derivatencontracten dekken we een bepaald marktrisico af (zoals valutarisico of renterisico) of derivatencontracten gebruiken we voor de optimalisering van de risico/rendementsverhouding. Derivatencontracten kunnen in twee groepen verdeeld worden: beursgenoteerd en niet-beursgenoteerd. Voor beursgenoteerde derivaten zoals bijvoorbeeld futures is het tegenpartijrisico klein. De beurs is hier namelijk de tegenpartij en niet een individuele marktpartij. Bovendien wordt dagelijks de verandering in waarde afgerekend. Niet-beursgenoteerde derivatencontracten worden afgesloten met banken. Voorbeelden van niet-beursgenoteerde derivaten zijn renteswaps en valuta termijncontracten. De kans bestaat dat een bank niet

meer kan voldoen aan de betalingsverplichting die voortkomt uit een derivatencontract. Daarmee is het tegenpartijrisico bij deze derivatencontracten groter dan bij beursgenoteerde contracten.

We doen alleen transacties met kwalitatief goede banken als tegenpartijen. De tegenpartijen worden zorgvuldig geselecteerd en periodiek beoordeeld. Ook doen we in beginsel transacties met meerdere tegenpartijen. Zo spreiden we het risico.

Onderpandrisico
Als een niet-beursgenoteerd derivatencontract waarde krijgt, wordt daarbij onderpand uitgewisseld met de tegenpartij als zekerheidsstelling. Als een tegenpartij vervolgens in gebreke blijft, dan kan het voorkomen dat er onderpand door ons verkocht moet worden om de schuld te innen. Het onderpand kan daarbij minder opbrengen dan mocht worden verwacht. Als er onderpand bij de tegenpartij ligt, kan het langer duren voordat het onderpand weer kan worden hergebruikt of dat het onderpand helemaal niet terugkomt. Dit kan de waarde van het Fonds beïnvloeden.

4.3 Renterisico

Renterisico is de gevoeligheid van de marktwaarde van een belegging voor een verandering in de rente. Bij beleggingen in vastrentende waarden (bijvoorbeeld obligaties en liquiditeiten) speelt renterisico een grote rol. Stijgt de rente, dan daalt de koers van de vastrentende waarde. Langlopende vastrentende waarden hebben normaal gesproken een groter renterisico dan kortlopende vastrentende waarden.

4.4 Het risico van het gebruik van derivaten bij grondstoffen

Beleggen in grondstoffen doen we via derivaten en kent ook de risico's zoals beschreven in het Tegenpartijrisico (zie hiervoor). Als de grondstoffen in waarde zijn gestegen, ontvangen we het resultaat van de bank. Bij een daling van grondstoffen moeten we dit verlies betalen aan de bank.

Voor het berekenen van het rendement op grondstoffen maken we gebruik van een op maat gemaakte index. De waarde van de index wordt bepaald door de bank, op basis van de beleggingsstrategie zoals deze door ons is opgesteld. Het is mogelijk dat de opgestelde beleggingsstrategie niet meer in de markt te verkrijgen is. Doordat we met meerdere banken te handelen is dit risico klein.

Derivaten kunnen zorgen voor een grote hefboom. Bij het grondstoffenfonds wordt echter de volledige omvang van de derivaten aangehouden in liquide beleggingen. Hierdoor kan er niet meer verloren worden dan de inleg.

4.5 Liquiditeitsrisico

Er is een risico dat beleggingen, waarin het Fonds belegt, moeilijk zijn te kopen of te verkopen. Of niet tegen een acceptabele prijs zijn te kopen of verkopen. Het is zelfs mogelijk dat een belegging helemaal niet meer gekocht of verkocht kan worden. In de inleiding van hoofdstuk 4 is uitgelegd hoe wij dit liquiditeitsrisico beheersen. Een slechte liquiditeit van beleggingen kan er voor zorgen dat de waarde van het Fonds daalt.

4.6 Portefeuillerisico

Dit is het risico dat het rendement van het Fonds afwijkt van de benchmark. Hoe groot dit risico is hangt af van het beleggingsbeleid van het Fonds.

4.7 Inflatierisico

Inflatie is een stijging van het algemene prijspeil. De koopkracht van het belegde geld neemt hierdoor af. Bij een stijging van de inflatie bestaat de kans dat er met het opgebouwde vermogen in de Fondsen in de praktijk

minder producten en diensten kunnen worden afgenomen dan voorheen het geval was of waar vooraf op gerekend was.

4.8 Valutarisico

Bij sommige Fondsen wordt belegd in landen buiten de Eurozone. Hierdoor worden beleggingen aangehouden in andere valuta zoals de Amerikaanse Dollar of het Britse Pond. Het risico bestaat dat deze valuta minder waard worden ten opzichte van de Euro. Dit heeft gevolgen voor het fondsrendement. Door het gebruik van valutatermijncontracten kan het valutarisico effectief worden afgedekt. Dit is afhankelijk van het beleggingsbeleid van het Fonds.

4.9 Concentratierisico

Het risico dat in verhouding veel van het fondsvermogen belegd wordt in een bepaalde risicofactor wordt concentratierisico genoemd. Met risicofactor wordt bijvoorbeeld een land, sector of bedrijf bedoeld. Als er een groot gedeelte van het vermogen belegd wordt in één risicofactor, wordt een Fonds zeer gevoelig voor specifieke gebeurtenissen of specifiek slecht nieuws. Hierdoor kan het fondsrendement lager worden. Spreiding kan het concentratierisico verkleinen. Hiermee wordt zo veel mogelijk voorkomen dat bijvoorbeeld een faillissement van een bedrijf of problemen in een bepaald land een te grote invloed heeft op het rendement van het Fonds.

4.10 Fiscaal risico

Er is een risico dat fiscale regels of belastingtarieven veranderen in het nadeel van het Fonds. Regels kunnen soms veranderen met terugwerkende kracht. Door de wijzigingen zoals hiervoor benoemd bestaat de kans dat er vennootschapsbelasting betaald moet worden. Dit alles kan ervoor zorgen dat de waarde van de beleggingen daalt. Het Fonds moet zich als fiscale beleggingsinstelling houden aan de fiscale regels die daarvoor gelden (zie ook het Basisprospectus behorende bij het Fonds). Het kan echter voorkomen dat het fonds niet aan de regels voldoet met als gevolg dat het fonds de status van fiscale beleggingsinstelling kwijt raakt en belastingplichtig wordt tegen het normale vennootschapsbelasting tarief.

4.11 Afwikkelingsrisico

Dit is het risico dat een afwikkeling via het betalingsverkeer niet plaatsvindt zoals verwacht. Dit kan komen omdat bij de verkoop van beleggingen de tegenpartij niet of niet op tijd betaalt. Of dat bij de koop van beleggingen de tegenpartij niet of niet op tijd levert. Dit risico is voor het Fonds laag. Dit komt omdat bij verkoop van beleggingen de levering tegelijk plaatsvindt met de ontvangst van de opbrengst. En bij het kopen van beleggingen vindt de betaling tegelijk plaats met de ontvangst van de gekochte beleggingen.

4.12 Kredietrisico

Dit is het risico dat de kredietwaardigheid van een tegenpartij verslechtert. Een tegenpartij kan bijvoorbeeld een land of een bedrijf zijn. Een verslechtering van de kredietwaardigheid houdt in dat de kans toeneemt dat een tegenpartij niet voldoet aan de betalingsverplichtingen op vastrentende waarden. Dit leidt tot een verlies op de belegging. In het uiterste geval kan dit betekenen dat de belegging geen waarde meer heeft.

4.13 Duurzaamheidsrisico

Een duurzaamheidsrisico is een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), sociaal (maatschappelijk) of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een materieel en negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

4.14 Bewaarrisico

De bij wet verplicht gestelde Bewaarder bewaart de beleggingen van het fonds. Deze Bewaarder kan in de problemen komen door bijvoorbeeld fraude of nalatigheid. Beleggingen kunnen verloren gaan bij een (onder)bewaarnemer. Ook zou de Bewaarder failliet verklaard kunnen worden. Deze risico's zijn beperkt. De Bewaarder staat onder toezicht. Ook zijn afspraken vastgelegd over de verantwoordelijkheid en heeft de Bewaarder interne controlemaatregelen getroffen en rapporteert hierover.

4.15 Risico van niet terugkopen participaties door het Fonds

Er is een risico dat, naar uitsluitend oordeel van de Beheerder, de Beheerder de inkoop of uitgifte van Participaties van het Fonds uitstelt. Dit gebeurt alleen in bijzondere situaties. Bijvoorbeeld als:

1. het Fonds door de inkoop niet meer aan één of meer fiscale eisen van een fiscale beleggingsinstelling voldoet
2. de inkoop niet mag volgens de wet
3. de inkoop niet past in het beleggingsbeleid van het Fonds
4. de inkoop onevenredig schadelijk is voor de bestaande deelnemers in het Fonds
5. het Fonds onvoldoende geld heeft

Wordt de inkoop van Participaties uitgesteld? Dan neemt de Beheerder maatregelen zodat de inkoop zo snel mogelijk weer kan worden hervat.

4.16 Risico erosie fondsvermogen

Dit is het risico dat het fondsvermogen van een Fonds lager wordt doordat we dividend uitkeren aan de participanten. Het Fonds is verplicht om de winst van het Fonds berekend volgens de fiscale regels binnen een bepaalde tijd aan de participanten ter beschikking te stellen in de vorm van dividend (de 'doorstootverplichting'). Deze winst bestaat in beginsel uit het door het fonds ontvangen dividenden verminderd met een deel van de kosten. De fiscale winst zal daardoor afwijken van de statutaire jaarwinst en het kan voorkomen dat dividend moet worden uitgekeerd als de statutaire jaarwinst negatief is. Dit zal zich voordoen als de waarde van de beleggingen meer afneemt dan het dividend dat in een jaar wordt ontvangen. In dat geval kan het voorkomen dat door het dividend het fondsvermogen lager wordt. In dat geval moeten wij dus meer dividend uitkeren dan de gemaakte jaarwinst. Het eigen vermogen van een Fonds neemt dan af. Wij proberen dit te voorkomen.

4.17 Risico beleggen in externe beleggingsfondsen

Er is een risico als we beleggen in een extern beleggingsfonds. De waarde van het Fonds hangt dan ook af van de waarde van dit externe beleggingsfonds. Belangrijk is dan de kwaliteit van de dienstverlening en het risicoprofiel van het beleggingsfonds. Door een zorgvuldige selectie van het externe beleggingsfonds verkleinen we dit risico.

4.18 Risico dat groene obligaties niet groen zijn (greenwashing)

Een green bond is een obligatie waarvan de opbrengsten worden gebruikt om milieuvriendelijke projecten te financieren. Green bond is echter geen beschermde aanduiding. Iedere emittent mag dan ook zijn obligatie het predicaat green bond geven ondanks dat er dan projecten worden gefinancierd waarvan de milieuwinst discutabel is. Daarnaast geven emittenten veelal een ex ante inschatting van de verwachte impact en kan de praktijk weerbarstiger blijken. Dit brengt het risico met zich mee dat een green bond groener lijkt dan dat deze daadwerkelijk is. Achmea IM verlaagt dit risico door gebruikt te maken van een eigen raamwerk om te beoordelen of groene obligaties wel voldoende groen zijn. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. De beoordeling van Achmea IM geeft inzicht in de mate van vertrouwen dat de opbrengsten van de groene obligaties daadwerkelijk worden gebruikt voor groene

projecten en dat de gerapporteerde impact realistisch is. Alleen obligaties die voldoen aan dit raamwerk kunnen in portefeuille opgenomen worden als zijnde groene obligaties.

4.19 Beleggen in opkomende markten

Het beleggen in opkomende markten kan meer risico opleveren ten opzichte van het beleggen in ontwikkelde landen. In opkomende markten zijn de juridische (inclusief fiscale), justitiële en regelgevende omstandigheden over het algemeen nog in ontwikkeling en als gevolg daarvan kan er een zekere mate van rechtsonzekerheid bestaan voor beleggers. Opkomende markten zijn daarnaast gevoeliger voor risico's die te maken hebben met sociale, politieke en economische kwesties en kennen volatielere markten. Dit kan de waarde en liquiditeit van de beleggingen van een Fonds negatief beïnvloeden.

De regels voor verslaglegging, boekhouding en toezicht op de aandelen van uitgevende instellingen kunnen in elk land op belangrijke punten verschillen met de regels die gebruikelijk zijn in ontwikkelde markten. Als gevolg daarvan kan in sommige landen minder informatie beschikbaar zijn of kan informatie onvoldoende inzicht geven. Nationalisatie, onteigening of de heffing van belastingen, blokkering van valuta, overheidsvoorschriften, politieke of sociale instabiliteit of diplomatieke ontwikkelingen kunnen een negatieve invloed hebben op de economie van een land en daarmee ook op de beleggingen van het Fonds. In geval van onteigening, nationalisatie of een andere vorm van confiscatie kan het Fonds haar volledige belegging in het betrokken land verliezen. Naast de risico's die kunnen bestaan voor de beleggingen, kan het Fonds zelf te maken krijgen met lokale of internationale nieuwe of gewijzigde (operationele) verplichtingen, zoals een andere fiscale behandeling, sanctieregimes, nieuwe vereisten op het gebied van know-your-customer, anti witwas regels, gewijzigde vereisten die gesteld worden door de (semi)overheid, toezichtrechtelijke instanties, beurs- of handelsplatformen. Dit kan bijvoorbeeld leiden tot meer kosten voor het Fonds. Of dit kan ertoe leiden dat bepaalde markten niet of deels beschikbaar zijn, dat onvoldoende gebruik kan worden gemaakt van alle beleggingen en cash of dat eerder goedgekeurde brokers niet langer kunnen worden ingeschakeld. Ingeval van aandelen kan het zijn dat bepaalde corporate actions of de-listing van ondernemingen niet of niet tijdig bekend worden gemaakt en worden afgehandeld en in geval van obligaties kunnen rente of aflossingen niet of niet tijdig vrij vallen. Een Fonds is afhankelijk van de juiste en tijdige werking van systemen waaronder die van de lokale beurzen, handelsplatforms en andere voor de aan- en verkopen van beleggingen relevante systemen en voorschriften.

In het beleggingsfonds dat belegt in aandelen opkomende markten en het beleggingsfonds dat belegt in staatsobligaties opkomende markten (lokale valuta) wordt het valutarisico niet afgedekt en zijn de beleggingen blootgesteld aan koersschommelingen van de valuta's waarin de beleggingen zijn genoteerd.

5 Duurzaamheidsrisico's

Achmea IM houdt in de gehele breedte van de organisatie en alle beleggingsstrategieën rekening met duurzaamheidsrisico's en neemt geldende wet- en regelgeving waaronder de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) in acht. Hieronder wordt eerst beschreven wat Achmea IM verstaat onder duurzaamheidsrisico's. Vervolgens beschrijven wij hoe Achmea IM duurzaamheidsrisico's berekent en beoordeelt en tot slot hoe Achmea IM duurzaamheidsrisico's integreert in beleggingsbeslissingsprocedures en beheerst.

Uitleg duurzaamheidsrisico's

Achmea IM definieert duurzaamheidsrisico als:
Een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch (milieu), sociaal (maatschappelijk) of governance gebied die, indien ze zich voordoet, een materieel en negatief effect op de waarde van de belegging kan veroorzaken.

Hoger duurzaamheidsrisico kan op de lange termijn leiden tot minder goede financiële resultaten. Duurzaamheidsrisico ratings in gebruik door Achmea IM geven de verwachte impact op beleggingen weer. Deze duurzaamheidsrisico ratings zijn relatief binnen de industrie waarin de uitgever opereert.

Daarnaast houdt Achmea IM ook rekening met duurzaamheidsfactoren. De SFDR definieert dit als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van mensenrechten, en bestrijding van corruptie. Kort samengevat wordt hiermee de impact van de beleggingsportefeuille op de wereld bedoeld. Door rekening te houden met duurzaamheidsfactoren, worden veelal ook de duurzaamheidsrisico's verkleind. Achmea IM onderkent drie onderwerpen onderliggende aan duurzaamheidsrisico: ecologisch risico (milieurisico), sociaal risico, en governance risico.

Ecologische risico's (milieurisico's)

Ecologische risico's (milieurisico's) moeten worden begrepen als de financiële risico's die voortvloeien uit de blootstellingen van een instelling aan tegenpartijen of belegde activa die mogelijk worden beïnvloed door of bijdragen aan de negatieve effecten van omgevingsfactoren, zoals klimaatverandering en andere vormen van aantasting van milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, zoetwaterschaarste, bodemverontreiniging, verlies aan biodiversiteit en ontbossing), naast corrigerende beleidsmaatregelen om dergelijke factoren aan te pakken. Ecologische- en milieukundige risico's zijn onderverdeeld in twee categorieën:

- Transitie risico's die zien op de onzekerheid met betrekking tot de timing en snelheid van het aanpassingsproces aan een ecologisch duurzame economie (transitie risico's) en
- Fysieke risico's die zien op klimaatverandering en aantasting van het milieu (fysieke risico's).

Transitie risico's

Transitierisico's kunnen worden beïnvloed door: beleid, technologie en consumentenvoorkeuren. Ten eerste kunnen klimaat gerelateerde beleidsacties of potentiële verstorende mitigatie strategieën een impact hebben op de activaprijzen in koolstof intensieve sectoren. Ten tweede kunnen technologische veranderingen bestaande technologieën bijvoorbeeld verouderd of niet-concurrerend maken, waardoor hun waarde verandert en kan leiden tot een prijsherziening van activa. Ten derde zouden veranderingen in voorkeuren en het gedrag van consumenten en beleggers ondernemingen of overheden kunnen beïnvloeden, bijvoorbeeld door meer rechtszaken tegen tegenpartijen over meer bepaalde milieukwesties die kunnen leiden tot hogere kosten en reputatierisico's en het vermijden van beleggingen in niet-duurzame activa, die van invloed zijn op het aanbod van beleggingsproducten.

Fysieke risico's

Fysieke risico's kunnen nog verder onderverdeeld worden in acute en chronische risico's, die ieder een andere soort effect kunnen hebben op het rendement van de beleggingen. Acute risico's ontstaan bij extreme gebeurtenissen als overstromingen, droogte en stormen. Chronische risico's komen voort uit geleidelijke

veranderingen zoals temperatuurstijging, zeeniveau stijging en verlies van biodiversiteit. Deze fysieke risico's kunnen gevolgen hebben voor het rendement van de belegging.

Sociale risico's

Sociale factoren zijn gerelateerd aan de rechten, het welzijn en de belangen van mensen en gemeenschappen, en omvatten factoren als (on)gelijkheid, gezondheid, inclusiviteit, arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek, menselijk kapitaal en gemeenschappen. Deze factoren worden in toenemende mate meegenomen in de bedrijfsstrategieën en werkkaders van instellingen en hun tegenpartijen. Sociale factoren kunnen een positieve of negatieve impact hebben op de financiële prestaties of solvabiliteit van een entiteit, overheid of individu en daarmee een negatieve of positieve impact op het rendement van de belegging.

Governance risico's

Governance factoren omvatten bestuurspraktijken die zien op de wijze waarop leiding wordt gegeven, namelijk beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrecht, riskmanagement, corruptie en omkoping en ook de manier waarop bedrijven of overheden milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures. Deze factoren kunnen een positieve of negatieve impact hebben op financiële prestatie of de solvabiliteit van een onderneming of overheid en daarmee een positieve of negatieve impact op het rendement van een belegging.

Duurzaamheidsrisico's berekenen en beoordelen

Achmea IM berekent het duurzaamheidsrisico voor alle beleggingsfondsen waarbij Achmea IM optreedt als fondsbeheerder. Achmea IM bepaalt de duurzaamheidsrisico's voor alle onder beheer zijnde beleggingsinstellingen die classificeren als artikel 8 of 9 onder SFDR en welke maatschappelijk verantwoord beleggen als onderdeel van de beleggingsdoelstelling hanteren.

De relevante duurzaamheidsrisico's waaraan de beleggingen van het Fonds zijn blootgesteld en de mogelijke impact hiervan op het (verwachte) rendement van de beleggingen worden berekend en beoordeeld. De uitkomsten hiervan worden meegenomen in de totale duurzaamheidsrisicobeoordeling van het Fonds.

Achmea IM berekent en beoordeelt duurzaamheidsrisico's door gebruik te maken van ESG-ratings die worden ingekocht bij een onafhankelijke partij. Deze ratings zijn gebaseerd op scores die deze onafhankelijke partij geeft aan bedrijven en overheden. De scores zijn opgebouwd uit enkele tientallen duurzaamheidsrisico's gecategoriseerd in Ecologisch, Sociaal en Governance, met voor ieder duurzaamheidsrisico een gewicht afhankelijk van de bedrijfssector. De volledige lijst met ESG-risico's met omschrijving is te vinden op onze website.

Achmea IM berekent de belangrijkste 3 duurzaamheidsrisico's voor het Fonds door het gewicht van elk duurzaamheidsrisico te vermenigvuldigen met de score van dit duurzaamheidsrisico en de resultaten hiervan van laag naar hoog te sorteren. De totale ESG-rating wordt in de volgende 5 risicoklassen vertaald naar een mogelijke impact op het (verwachte) rendement van de beleggingen: veel lager, lager, gemiddeld, hoger en veel hoger.

Bij het beheer van het Fonds houdt Achmea IM rekening met de hierna vermelde en andere duurzaamheidsrisico's, door deze in algemene zin te integreren in de beleggingsbeslissingen. Dit doet Achmea IM door het doen van ESG-integratie, CO2-reductie, impact beleggen en het toepassen van het uitsluitingsbeleid (zoals beschreven in de bijlages van het aanvullend prospectus). Informatie over de beleggingen van het ' NT Real Estate Climate Index FGR Fund' leest u in het prospectus van Northern Trust. De mogelijke impact van alle duurzaamheidsrisico's op de (verwachte) waarde van de beleggingen per Fonds (met uitzondering van het Achmea Euro Staatsobligaties fonds A) wordt op basis van de ESG-ratings beoordeeld als Gemiddeld.

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Veel hoger	Hoger	**Gemiddeld**			Lager	Veel lager

Voor het Achmea euro staatsobligaties fonds A geldt dat de mogelijke impact van alle duurzaamheidsrisico's op de (verwachte) waarde van de beleggingen van dit Fonds op basis van de ESG-ratings beoordeeld wordt als Lager.

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Veel hoger	Hoger	Gemiddeld			**Lager**	Veel lager

Fonds	**Belangrijkste duurzaamheidsrisico's**
Achmea mixfonds voorzichtig A (serie 2)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea mixfonds gemiddeld A (serie 3)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea mixfonds ambitieus A (serie 4)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea mixfonds zeer ambitieus A (serie 5)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea euro staatsobligaties fonds A (serie 6)	financieel management, financieel kapitaal, fysiek risico
Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A (serie 7)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea wereldwijd aandelen fonds (serie 8)	bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal, bestuur
Achmea opkomende markten aandelen fonds (serie 9)	bedrijfsethiek, bestuur en ontwikkeling van menselijk kapitaal

6 Kosten en vergoedingen

In dit hoofdstuk leest u een toelichting op de kosten die verband houden met beleggen in de Fondsen. Dit doen we heel uitgebreid. Alle kosten zijn per jaar, tenzij we iets anders aangeven.

Wilt u alleen een overzicht van de kosten per Fonds? Daarvoor verwijzen wij u naar hoofdstuk 2.

6.1 Lopende kosten

De lopende kosten factor laat zien wat de kosten van een Fonds zijn. We noemen dit de lopende kosten en deze worden verwerkt in de koers van het Fonds. Hier leest u hoe we deze kosten berekenen. Wilt u weten waar de lopende kosten precies uit bestaan? In paragrafen 6.1.1 en 6.1.2 geven we een uitvoerig overzicht van alle kostenposten. Aan het eind van elk boekjaar verantwoorden we de hoogte van de lopende kosten in de jaarrekening.

De lopende kosten zullen naar verwachting in de volgende jaren ongeveer gelijk blijven. De kosten kunnen stijgen als gevolg van inflatie en bijzondere omstandigheden.

Berekening van de lopende kosten
Wij berekenen de lopende kosten volgens de Nadere regeling gedragstoezicht financiële ondernemingen van de Wft. De lopende kosten zijn een percentage van de gemiddelde netto intrinsieke waarde van een Fonds. Na afloop van elk boekjaar berekenen we de hoogte van de lopende kosten. Dat doen we als volgt:

1. We tellen de totale kosten van een Fonds op. In het jaarverslag en het halfjaarverslag van Achmea paraplu fonds A vindt u de kosten die in een boekjaar zijn gemaakt.
2. Daarnaast betaalt een Fonds kosten voor de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen. Deze kosten tellen we op bij de kosten van het Fonds.
3. De optelsom van deze kosten delen we door de gemiddelde intrinsieke waarde. De gemiddelde intrinsieke waarde berekenen we door alle intrinsieke waarden bij elkaar op te tellen die we tijdens het boekjaar hebben gepubliceerd op onze website. Het totaal van deze waarden delen we vervolgens door het aantal keer dat we de intrinsieke waarde in dat jaar hebben gepubliceerd.

In de lopende kosten zitten de kosten van het Fonds en de kosten van de beleggingsfondsen waar de Fondsen in beleggen. De kosten van het Fonds worden op beursdagen bepaald over het vermogen van het Fonds en de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen. De kosten van het Fonds worden iedere maand achteraf betaald.

6.1.1 Kosten van het Fonds

Wij maken kosten voor het beheren van het vermogen van het Fonds en ontvangen hiervoor een beheervergoeding. Deze beheervergoeding wordt dagelijks bepaald over het eigen vermogen van het Fonds. Het Fonds betaalt deze beheervergoeding uit het vermogen van het Fonds.

Welke kosten maakt de Beheerder?
In het volgende overzicht ziet u welke kosten wij onder andere maken voor de Fondsen. Als we over deze kosten btw moeten betalen (voor zover van toepassing), dan vermelden we dat erbij.

a. Kosten voor beheer- en directievoering.
b. Kosten voor uitbesteding van de (financiële) administratie. De Beheerder laat de administratie van de Fondsen uitvoeren door The Bank of New York Mellon SA/NV. Dit houdt onder andere in:
   - De intrinsieke waarde berekenen van de Participaties
   - Rendementsberekeningen maken.

- Controleren of er belegd wordt volgens het beleggingsbeleid.

c. Operationele kosten voor onder andere juridische zaken, productontwikkeling en het maken van (half)jaarverslagen, prospectussen en factsheets.
d. Oprichtingskosten. Het Achmea paraplu fonds A is opgericht in het jaar 2015. Voor deze oprichting zijn verschillende kosten gemaakt, zoals juridische kosten, operationele kosten, accountantskosten en aanmeldingskosten van het Achmea paraplu fonds A bij de AFM.
e. Kosten van de (externe) accountant voor de controle van de jaarrekening, het Prospectus en voor overige werkzaamheden. De hoogte van deze kosten hangt af van het aantal uren dat de accountant heeft gewerkt. Deze kosten zijn inclusief btw.
f. Kosten voor het toezicht op basis van de Wft. De AFM en DNB houden toezicht op de Beheerder en beleggingsinstellingen en brengen daarvoor kosten in rekening.
g. Overige bedrijfslasten. Deze kosten bestaan vooral uit:
   - Bankkosten voor het gebruik van bankrekeningen.
   - Contributie voor DUFAS (Dutch Fund and Asset Management Association). DUFAS is een belangenvereniging van vermogensbeheerders en beleggingsinstellingen in Nederland.
   - Kosten voor het plaatsen van advertenties in één of meer landelijke Nederlandse dagbladen. Deze kosten zijn inclusief btw.
h. Kosten van de Bewaarder, die onder andere de beleggingen bewaart en de inkomsten en uitgaven van de Fondsen controleert. Een uitgebreide beschrijving van de werkzaamheden van de Bewaarder vindt u in hoofdstuk 5 van het basisprospectus. Deze kosten zijn inclusief btw.
i. Marketingkosten voor het aanbieden van de Fondsen.
j. Kosten voor (het toezicht op) het Register van Participanten.

6.1.2 Kosten van de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen

Wij maken kosten voor het beheren van het vermogen van onze beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen. Hiervoor ontvangen wij een vergoeding. Deze vergoeding wordt dagelijks bepaald over het eigen vermogen van ieder beleggingsfonds en in de intrinsieke waarde van dat beleggingsfonds verrekend. De vergoeding wordt iedere maand achteraf aan de Beheerder uitbetaald.

Om welke kosten gaat het?
In het volgende overzicht ziet u welke kosten de Beheerder onder andere maakt voor de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen. Incidentele kosten en uitgaven die redelijkerwijs niet ten laste van de Beheerder dienen te komen worden ten laste gebracht van het beleggingsfonds waarin het Fonds belegt. Als de Beheerder over deze kosten btw moet betalen (voor zover van toepassing), dan vermelden we dat erbij.

a. Kosten voor beheer- en directievoering.
b. Kosten voor het vermogensbeheer.

De kosten voor vermogensbeheer zijn vrijgesteld van btw.

c. Kosten voor de (financiële) administratie, waaronder eventuele kosten van uitbesteding door de Beheerder. De Beheerder laat de administratie van Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH , Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged, Achmea IM Euro Government Bond Fund, Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I, Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-I, Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund, Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged en Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund uitvoeren door The Bank of New York Mellon SA/NV. Dit houdt onder andere in:
   - De intrinsieke waarde berekenen van de Participaties.
   - Rendementsberekeningen maken.
   - Controleren of er belegd wordt volgens het beleggingsbeleid.
d. Operationele kosten voor onder andere juridische zaken, productontwikkeling en het maken van jaarverslagen, factsheets en prospectussen.

e. Kosten van de Bewaarder, die onder andere beleggingen bewaart en de inkomsten en uitgaven van de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen, controleert. Deze kosten zijn inclusief btw.
f. Bankkosten voor het gebruik van bankrekeningen. Deze kosten zijn inclusief btw.
g. Kosten van het toezicht door de AFM.
h. Kosten van de (externe) accountant voor de controle van de jaarrekening en voor overige werkzaamheden. De hoogte van deze kosten hangt af van het aantal uren dat de accountant heeft gewerkt. Deze kosten zijn inclusief btw.

6.2 Kosten die niet in de lopende kosten zijn opgenomen

De Fondsen en de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen maken ook kosten waarvan de hoogte niet goed te voorspellen is. Deze kosten worden niet meegenomen in de berekening van de lopende kosten. Deze kosten hebben rechtstreeks invloed op het resultaat van de Fondsen en de beleggingsfondsen waar de Fondsen in beleggen:

- transactiekosten
- rentekosten
- kosten voor het toe- en uittreden van Participanten die niet gedekt worden door de op- en afslagen

6.2.1 Transactiekosten van de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen

Bij het kopen en verkopen van beleggingen betalen de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen transactiekosten. Voorbeelden van transactiekosten zijn:

- belastingen
- kosten van de (effecten)makelaar
- verschillen tussen de aankoop- en verkoopprijzen van aandelen (de ‘spread’)
- verandering in de marktprijs door het kopen of verkopen van beleggingen: als een beleggingsfonds bijvoorbeeld veel aandelen verkoopt, bestaat de kans dat de prijs daalt

De hoogte van de transactiekosten is moeilijk te bepalen. Dit komt doordat de kosten vaak in de aan- of verkoopprijs van een belegging verwerkt zijn. Veranderingen in de marktprijs zijn moeilijk te voorspellen omdat ze sterk afhangen van de marktomstandigheden. De transactiekosten zijn in de boekhouding opgenomen in de gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten.

6.2.2 Rentekosten

Het kan gebeuren dat een Fonds of een beleggingsfonds waarin de Fondsen beleggen rentekosten heeft. Bijvoorbeeld als er is sprake van een tijdelijke debetstand ('rood staan'), of als gevolg van een negatieve rente als de Fondsen tijdelijk liquiditeiten aanhouden bij een bank. Dit beïnvloedt het resultaat van een Fonds.

6.2.3 Ongedekte kosten door het toe- en uittreden van Participanten

Als u Participaties koopt of verkoopt, moet het Fonds kosten maken. Het beleid van de Beheerder is dat deze kosten uit de op- en afslag worden betaald. Het kan gebeuren dat de op- en afslagen (zie paragraaf 6.3) niet voldoende zijn om deze kosten te dekken. De kosten die niet gedekt worden, worden dan betaald uit het vermogen van het Fonds en beïnvloeden dan het resultaat van een Fonds.

6.3 Op- en afslagen

Als u een Fonds koopt, verkoopt of switcht, moet het Fonds beleggingen kopen of verkopen. Daar zijn kosten aan verbonden. Het zou niet eerlijk zijn als de huidige beleggers in het Fonds meebetalen aan deze kosten. Daarom berekent het Fonds deze kosten aan u door als u een Fonds koopt, verkoopt of switcht. Dat gebeurt met een opslag of afslag. De hoogte van deze kosten verschilt per Fonds.

Hoe werkt een op- en afslag?

Elke Beursdag vergelijken we het aantal Participaties dat wordt gekocht met het aantal Participaties dat wordt verkocht. Dat doen we per Fonds.

Worden er op een dag meer Participaties gekocht dan verkocht? Dan verhogen we de intrinsieke waarde van een Participatie met een opslag. Dit is de koers van het Fonds.

- Koopt u Participaties? Dan betaalt u iets meer dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie plus de opslag.
- Verkoopt u Participaties? Dan krijgt u iets meer terug dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie plus de opslag.

Worden er op een dag meer Participaties verkocht dan gekocht? Dan verlagen we de intrinsieke waarde van een Participatie met een afslag. Dit is de koers van het Fonds.

- Koopt u Participaties? Dan betaalt u iets minder dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie min de opslag.
- Verkoopt u Participaties? Dan krijgt u iets minder terug dan de waarde van een Participatie, namelijk de waarde van een Participatie min de opslag.

Als u switcht, betaalt u de op- of afslag voor de verkoop én voor de aankoop.

Hoeveel betaalt u aan opslag of afslag?

De Beheerder bepaalt de hoogte van de op- en afslagen. Dit kan op basis van een lange termijn gemiddelde, of op basis van de werkelijke kosten. Onder normale marktomstandigheden berekenen wij de hoogte van de op- en afslagen op basis van een gemiddelde van de kosten die we in het verleden hebben gemaakt voor het aan- en verkopen van beleggingen. Voorbeelden van deze kosten zijn:

- kosten van de beurshandelaar
- bankkosten
- kosten op het gebied van belastingen
- verschillen tussen de aankoop- en verkoopprijzen van beleggingen (de ‘spread’)
- de verandering in de prijs van de belegging als gevolg van de koop of verkoop

Per Fonds bepalen wij de op- en afslag op basis van de beleggingscategorieën waarin een Fonds belegt. Het maximum percentage per Fonds van de op- of afslag is onder normale marktomstandigheden 0,6%.

We berekenen regelmatig of het lange termijn gemiddelde nog klopt met de werkelijke kosten. Zo niet, dan kunnen we de hoogte van de op- en afslagen aanpassen aan de werkelijke marktomstandigheden. Zolang dit het maximum niet te boven gaat gaan deze wijzigingen direct in.

Ter bescherming van zittende Participanten en zolang dat in het belang is van de Participanten, zijn wij in geval van bijzondere of turbulente marktomstandigheden, bevoegd om met directe ingang het maximum van de op- en afslagen te overschrijden door:
- de werkelijke kosten als op- of afslag in rekening te brengen als deze hoger zijn dan het maximum; of
- zo vaak als het naar het oordeel van de Beheerder nodig is, de hoogte van de op- en afslagen boven het maximum aan te passen.

De actuele op- en afslagen worden gepubliceerd op de website van de Beheerder, www.achmeainvestmentmanagement.nl, keuze ‘particulier’.

Wat gebeurt er met de op- en afslagen?

De op- en afslagen worden niet verwerkt in de lopende kosten. In plaats daarvan worden de op- en afslagen verwerkt in de resultaten van het Fonds. Zo beschermen we de huidige beleggers tegen de kosten die het Fonds moet maken om Participaties in te kopen of te verkopen.

6.4 Kosten en vergoedingen van het in- en uitlenen van beleggingen

Op de publicatiedatum van dit aanvullend prospectus zijn in onze beleggingsfondsen geen beleggingen geleend of uitgeleend. Als een beleggingsfonds in de toekomst wel beleggingen gaat lenen of uitlenen, nemen we dat op in deze paragraaf. We zullen de kosten in dat geval vermelden in het jaarverslag.

6.5 Kosten die in rekening gebracht worden voor uw opdrachten

Zoals beschreven in paragraaf 2.2 en 3.2 van het basisprospectus en paragraaf 1.3 van dit aanvullend prospectus en in de Fondsvoorwaarden, is deelname in de Fondsen alleen mogelijk via een aangewezen bank of beleggingsonderneming die uw aan- of verkoopopdrachten doorgeeft aan de Beheerder. Voor deze dienstverlening zal deze derde kosten in rekening brengen die geen onderdeel zijn van de kosten van onze Fondsen. De betreffende bank of beleggingsonderneming verstrekt u de informatie over deze kosten.

BIJLAGE A

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea mixfonds voorzichtig A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436494**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 6% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852.

Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt door in meerdere Achmea Investment Management (Achmea IM) fondsen en het NT Real Estate Climate Index FGR Fund. Op basis van de strategische beleggingsmix van het Fonds, zoals beschreven in Hoofdstuk 2.1 van dit aanvullend prospectus, worden de volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

	Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH	Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I	Achmea IM Euro Government Bond Fund	Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-I	Achmea IM Diversified Commodity EUR hedged	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	Achmea IM Euro Green Bond Fund-X
ESG-integratie	✓	✓						
CO2-reductie	✓	✓		✓				
Uitsluitingsbeleid								
ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	✓	✓	✓	✓			✓	✓
ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
Overheden van landen		✓	✓				✓	✓
Impact beleggen in groene obligaties			✓					✓

- ESG-integratie aandelen wereldwijd. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- ESG-integratie bedrijfsobligaties. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. De portefeuille bevat obligaties met een ESG-rating CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings). De portefeuille streeft daarbij naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;

- ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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'.

- Impact beleggen. Het Achmea IM Green Bond Fund-X belegt in groene obligaties, die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk en de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR. Het Achmea IM Euro Government Bond Fund heeft een minimum allocatie van 4% naar groene obligaties, wat binnen het beleggingsuniversum van het Fonds een verwaarloosbaar aandeel is. 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 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.

Informatie over de beleggingen van het " NT Real Estate Climate Index FGR Fund" leest u in het prospectus van Northern Trust.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ESG-profiel aandelen wereldwijd. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere score hebben dan die van de benchmark.
- ESG-profiel bedrijfsobligaties. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- Percentage groene obligaties. Achmea IM 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 Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

- Vermeden CO2-emissies.Vermeden CO2-emissies betreft de uitstoot die vermeden is dankzij het gebruik van hernieuwbare energiebronnen. Achmea IM baseert zich hierbij op gegevens van een externe dataleverancier. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers.
- 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.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstelling van de duurzame beleggingen van dit Fonds is:

1. Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2°C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. 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.

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op b.v. het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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 Achmea IM en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Hierin zijn onder andere de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve bijdrage te realiseren door middel van impact beleggen in groene obligaties. Achmea IM beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt. Voor 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.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit Fonds belegt in een mix van bedrijfsobligaties, Euro staatsobligaties, aandelen wereldwijd, groene obligaties, Euro liquiditeiten, grondstoffen, staatsobligaties opkomende markten, vastgoed en aandelen opkomende markten wereldwijd. De nadruk ligt op investment grade bedrijfsobligaties, Euro staatsobligaties en aandelen wereldwijd.

Hierbij wordt, op basis van de strategische beleggingsmix, rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk ‘De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen’ in dit aanvullend prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel aandelen wereldwijd. Het ESG profiel van de portefeuille is na herbalancering beter dan dat van de benchmark.
- ESG-profiel bedrijfsobligaties. De portefeuille streeft naar een ESG profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Allocatie. Minimale allocatie naar duurzame beleggingen (groene obligaties).
- Een positieve Green Bond beoordeling aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Uitsluitingsbeleid.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

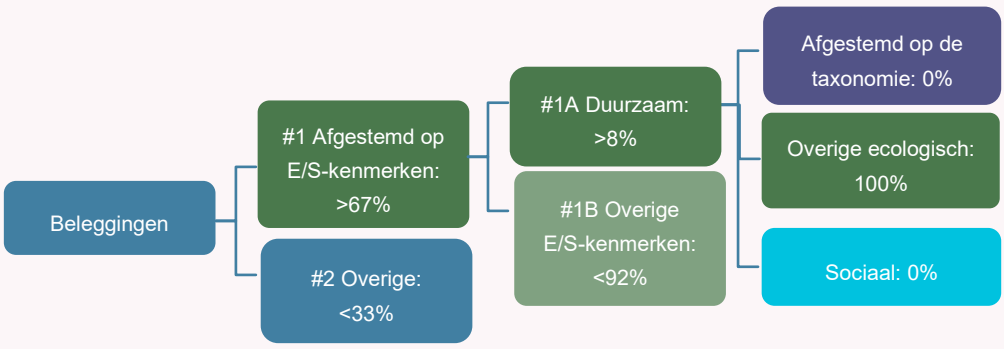
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 66% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in aandelen en obligaties. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 34% van de beleggingen zal in de categorie #2 Overig vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

In het stroomschema hieronder wordt het percentage duurzame beleggingen uitgedrukt t.o.v. #1 Afgestemd op E/S-kenmerken waardoor het percentages kan afwijken t.o.v. het eerder genoemde percentage.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van



#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.

ondernemingen waarin is belegd weergeven.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[10] voldoen?***

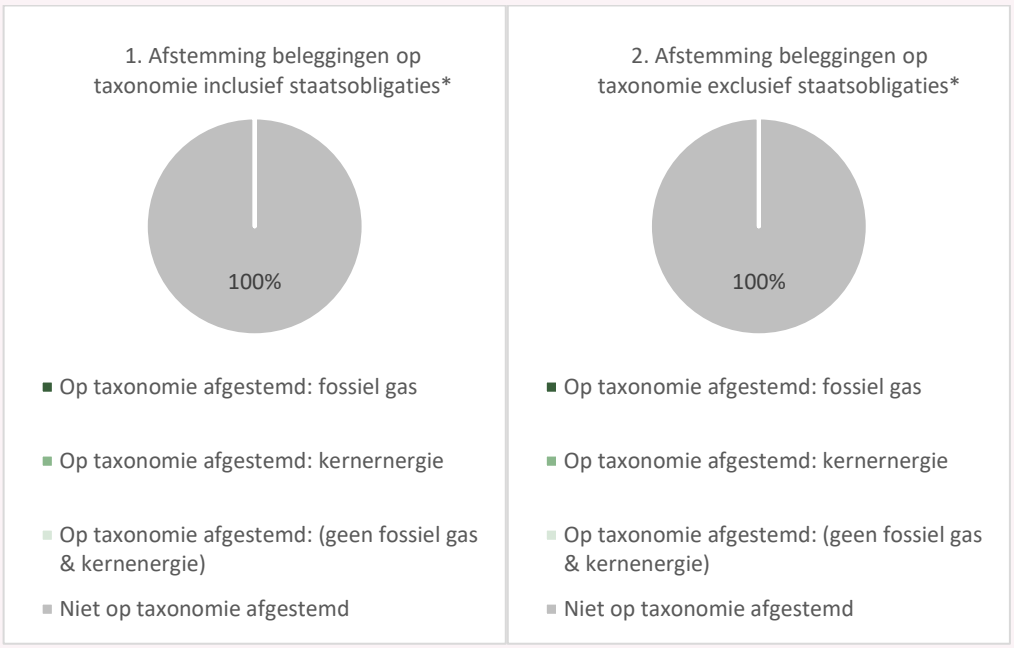
☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.

[10] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds verwacht minimaal 8% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie.
Het raamwerk op green bonds neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het raamwerk volgt de ICMA Green Bond Principes. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Zo wordt de kwaliteit van green bonds beoordeeld. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Het streven is om het percentage van deze categorie zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld

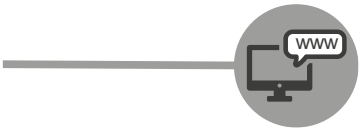
om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Groene obligaties kunnen ook voor het Fonds gekocht worden als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Overige. Als deze obligaties na de beoordeling niet aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, zullen deze weer verkocht worden.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE B

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea mixfonds gemiddeld A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436502**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt door in meerdere Achmea Investment Management (Achmea IM) fondsen en het NT Real Estate Climate Index FGR Fund. Op basis van de strategische beleggingsmix van het Fonds, zoals beschreven in Hoofdstuk 2.2 van dit aanvullend prospectus, worden de volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

	Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH	Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I	Achmea IM Euro Government Bond Fund	Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	Achmea IM Euro Local Government Loans Fund-I	Achmea IM Diversified Commodity EUR hedged	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	Achmea IM Euro Green Bond Fund-X
ESG-integratie	✓	✓						
CO2-reductie	✓	✓		✓				
Uitsluitingsbeleid								
ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	✓	✓	✓	✓			✓	✓
ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
Overheden van landen		✓	✓				✓	✓
Impact beleggen in groene obligaties			✓					✓

- ESG-integratie aandelen wereldwijd. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- ESG-integratie bedrijfsobligaties. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. De portefeuille bevat obligaties met een ESG-rating CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings). De portefeuille streeft daarbij naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in

2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.

- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens;
  - ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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'.
- Impact beleggen. Het Achmea IM Green Bond Fund-X belegt in groene obligaties, die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk en de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR. Het Achmea IM Euro Government Bond Fund heeft een minimum allocatie van 4% naar groene obligaties, wat binnen het beleggingsuniversum van het Fonds een verwaarloosbaar aandeel is. 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 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.

Informatie over de beleggingen van het " NT Real Estate Climate Index FGR Fund" leest u in het prospectus van Northern Trust".

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

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

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor

elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

- Percentage groene obligaties. Achmea IM 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 Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.
- Vermeden CO2-emissies.Vermeden CO2-emissies betreft de uitstoot die vermeden is dankzij het gebruik van hernieuwbare energiebronnen. Achmea IM baseert zich hierbij op gegevens van een externe dataleverancier. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers.
- 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.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstelling van de duurzame beleggingen van dit Fonds is:

1. Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2°C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. 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.

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op b.v. het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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 Achmea IM en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Hierin zijn onder andere de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve bijdrage te realiseren door middel van impact beleggen in groene obligaties. Achmea IM

beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt. Voor 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.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie

bestrijding van corruptie en omkoping.

Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van ondernemingen 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit Fonds belegt via in een mix van aandelen wereldwijd, bedrijfsobligaties, Euro staatsobligaties, aandelen van opkomende markten wereldwijd, groene obligaties, Euro liquiditeiten, grondstoffen, Staatsobligaties opkomende markten en vastgoed. De nadruk ligt op aandelen wereldwijd, investment grade bedrijfsobligaties en Euro staatsobligaties.

Hierbij wordt, op basis van de strategische beleggingsmix, rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk ‘De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen’ in dit aanvullend prospectus.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Allocatie. Minimale allocatie naar duurzame beleggingen (groene obligaties).
- Een positieve Green Bond beoordeling aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk.
- Uitsluitingsbeleid.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

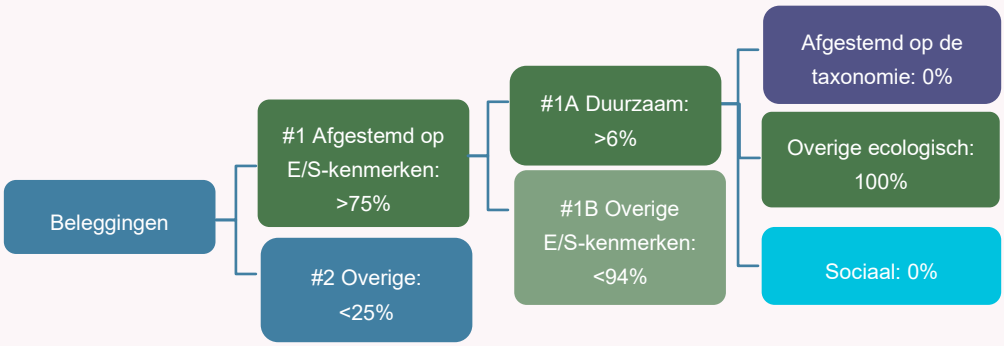
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 74% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in aandelen en obligaties. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 26% van de beleggingen zal in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

In het stroomschema hieronder wordt het percentage duurzame beleggingen uitgedrukt t.o.v. #1 Afgestemd op E/S-kenmerken waardoor het percentages kan afwijken t.o.v. het eerder genoemde percentage.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

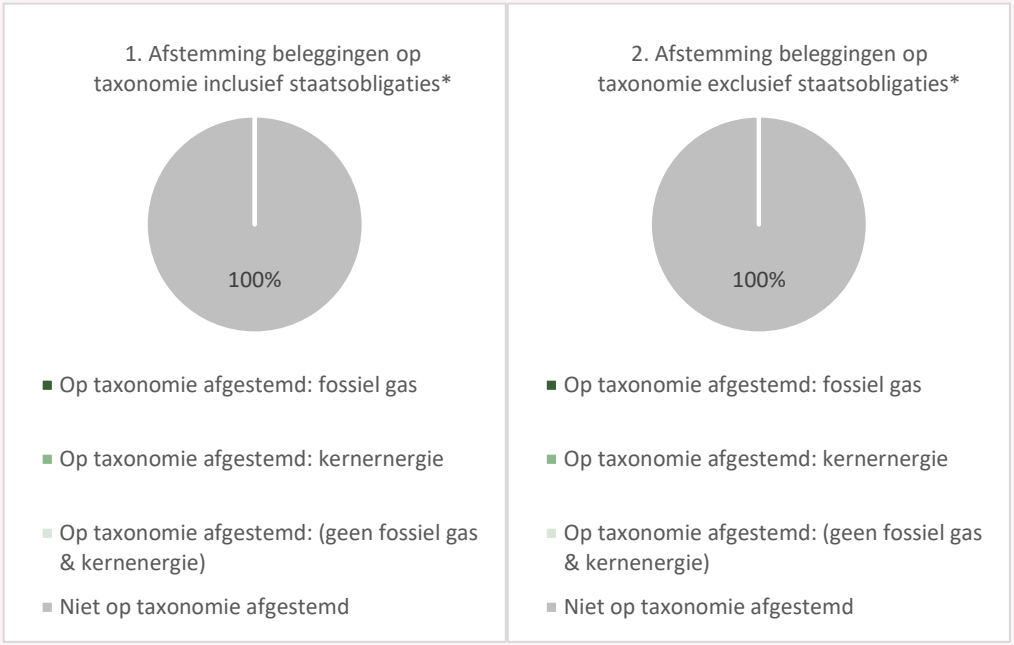
- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[11] voldoen?***

☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

[11] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Het Fonds verwacht minimaal 6% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie. Het raamwerk op green bonds neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het raamwerk volgt de ICMA Green Bond Principes. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Zo wordt de kwaliteit van green bonds beoordeeld. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, 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 rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Groene obligaties kunnen ook voor het Fonds gekocht worden als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Overige. Als deze obligaties na de beoordeling niet aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, zullen deze weer verkocht worden.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE C

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea mixfonds ambitieus A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436510**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 3% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt door in meerdere Achmea Investment Management (Achmea IM) fondsen en het NT Real Estate Climate Index FGR Fund. Op basis van de strategische beleggingsmix van het Fonds, zoals beschreven in Hoofdstuk 2.3 van dit aanvullend prospectus, worden de volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

	Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH	Achmea IM ESG Transition Euro Investment Grade Credit Fund-I	Achmea IM Euro Government Bond Fund	Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	Achmea IM Euro Local Government Loans Fund -I	Achmea IM Diversified Commodity EUR hedged	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged	Achmea IM Euro Green Bond Fund-X
ESG-integratie	✓	✓						
CO2-reductie	✓	✓		✓				
Uitsluitingsbeleid								
ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	✓	✓	✓	✓			✓	✓
ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓	✓	✓			✓	✓
Overheden van landen		✓	✓				✓	✓
Impact beleggen in groene obligaties			✓					✓

- ESG-integratie aandelen wereldwijd. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- ESG-integratie bedrijfsobligaties. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. De portefeuille bevat obligaties met een ESG-rating CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings). De portefeuille streeft daarbij naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens ;

- ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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'.

- Impact beleggen. Het Achmea IM Green Bond Fund-X belegt in groene obligaties, die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk en de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR. Het Achmea IM Euro Government Bond Fund heeft een minimum allocatie van 4% naar groene obligaties, wat binnen het beleggingsuniversum van het Fonds een verwaarloosbaar aandeel is. 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 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.

Informatie over de beleggingen van het " NT Real Estate Climate Index FGR Fund" leest u in het prospectus van Northern Trust".

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ESG-profiel aandelen wereldwijd. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere score hebben dan die van de benchmark.
- ESG-profiel bedrijfsobligaties. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- Percentage groene obligaties. Achmea IM 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 Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

- Vermeden CO2-emissies. Vermeden CO2-emissies betreft de uitstoot die vermeden is dankzij het gebruik van hernieuwbare energiebronnen. Achmea IM baseert zich hierbij op gegevens van een externe dataleverancier. Deze dataleverancier beoordeelt de gerapporteerde informatie van de uitgevende instelling, inclusief impact cijfers.
- 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.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De doelstelling van de duurzame beleggingen van dit Fonds is:

1. Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2°C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5°C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. 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.

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op b.v. het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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 Achmea IM en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Hierin zijn onder andere de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve bijdrage te realiseren door middel van impact beleggen in groene obligaties. Achmea IM beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt. Voor 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.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

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.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit Fonds belegt in een mix van wereldwijde aandelen, aandelen van opkomende markten wereldwijd, bedrijfsobligaties, groene obligaties, Euro staatsobligaties, grondstoffen en Euro liquiditeiten. De nadruk ligt op wereldwijde aandelen.

Hierbij wordt, op basis van de strategische beleggingsmix, rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel aandelen wereldwijd. Het ESG-profiel van de portefeuille is na herbalancering beter dan dat van de benchmark.
- ESG-profiel bedrijfsobligaties. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Allocatie. Minimale allocatie naar duurzame beleggingen (groene obligaties).
- Een positieve Green Bond beoordeling aan de hand van het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk.
- Uitsluitingsbeleid.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

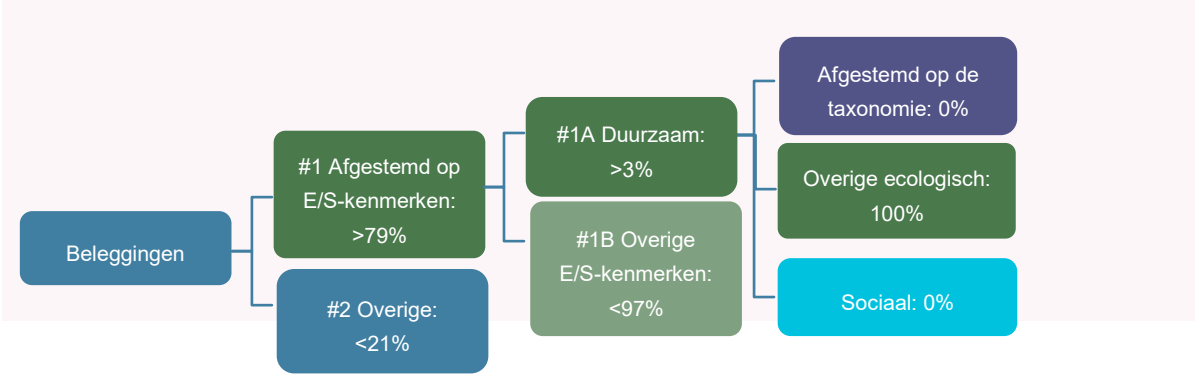
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 78% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in aandelen en obligaties. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 22% van de beleggingen zal in de categorie #2 Overig vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

In het stroomschema hieronder wordt het percentage duurzame beleggingen uitgedrukt t.o.v. #1 Afgestemd op E/S-kenmerken waardoor het percentages kan afwijken t.o.v. het eerder genoemde percentage.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;



- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[12] voldoen?***

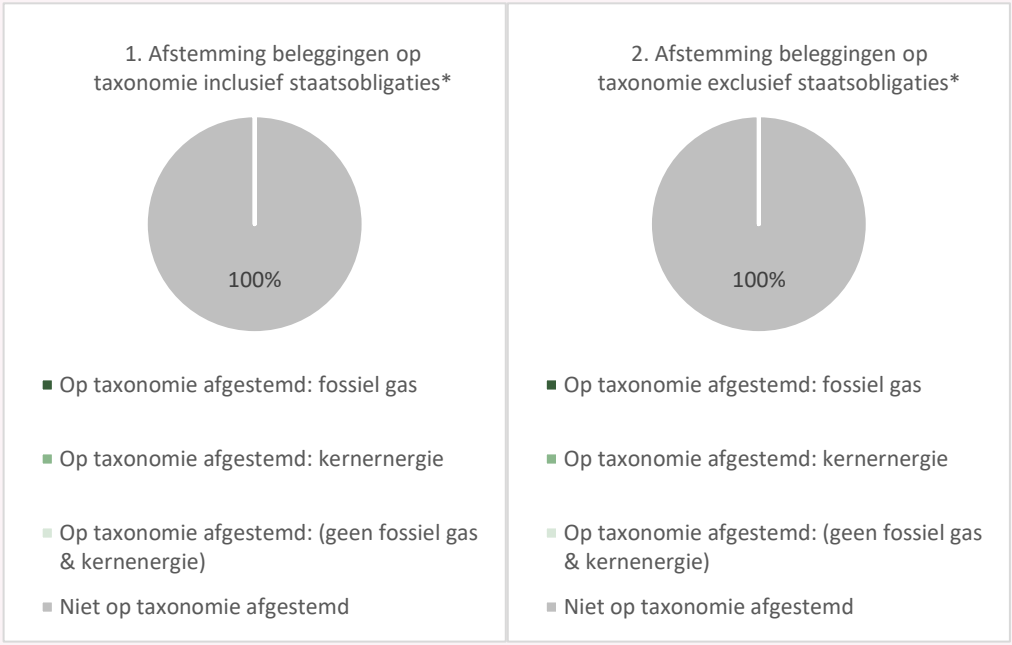
☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

[12] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds verwacht minimaal 3% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie. Het raamwerk op green bonds neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het raamwerk volgt de ICMA Green Bond Principes. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Zo wordt de kwaliteit van green bonds beoordeeld. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met**

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit grondstoffen, vastgoed, liquide middelen, niet-duurzame staatsobligaties, 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 rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Groene obligaties kunnen ook voor het Fonds gekocht worden als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Overige. Als deze obligaties na de beoordeling niet aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, zullen deze weer verkocht worden.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE D

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea mixfonds zeer ambitieus A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436528**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van %duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt door in meerdere Achmea Investment Management (Achmea IM) fondsen en het NT Real Estate Climate Index FGR Fund. op basis van de strategische beleggingsmix, zoals beschreven in Hoofdstuk 2.4 van dit aanvullend prospectus, worden de volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

	Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH	Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund	Achmea IM Diversified Commodity EUR hedged	Achmea IM (LC) Emerging Markets Debt Fund	Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged
ESG-integratie	✓				
CO2-reductie	✓	✓			
Uitsluitingsbeleid					
ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens	✓	✓			✓
ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓			✓
bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het 'Uitgangspunten voor MVB'	✓	✓			✓
Overheden van landen				✓	✓

- ESG-integratie. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens ;
  - ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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'.

Informatie over de beleggingen van het " NT Real Estate Climate Index FGR Fund" leest u in het prospectus van Northern Trust".

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere score hebben dan die van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- 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.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De (sub)rubrieken met betrekking tot duurzame beleggingen zijn niet van toepassing op dit Fonds aangezien het geen verbintenis heeft tot het doen van duurzame beleggingen. Bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van dit Fonds.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en heeft daarom geen ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en houdt hier daarom geen rekening mee.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van	ESG-integratie

heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

	Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Dit Fonds belegt in een mix van aandelen wereldwijd, aandelen opkomende markten wereldwijd, grondstoffen, vastgoed, staatsobligaties van opkomende landen en staatsobligaties in opkomende landen in lokale valuta. De nadruk ligt op aandelen wereldwijd.

Hierbij wordt, op basis van de strategische beleggingsmix, rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk ‘De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen’ in dit aanvullend prospectus.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel. Het ESG-profiel van de portefeuille is na herbalancering beter dan dat van de benchmark.
- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Uitsluitingsbeleid.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

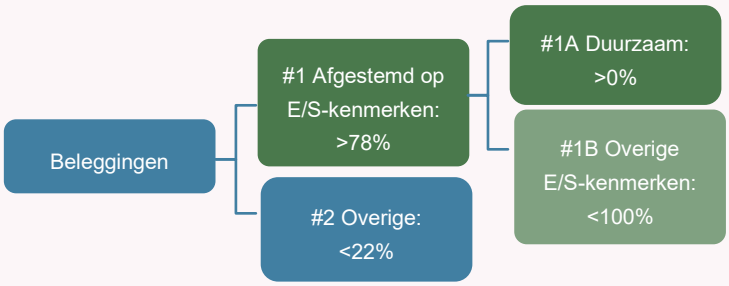
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 77% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in wereldwijde aandelen. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 23% van de beleggingen zal in de categorie #2 Overig vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld grondstoffen, vastgoed, liquide middelen en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[13] voldoen?***

☐ Ja:

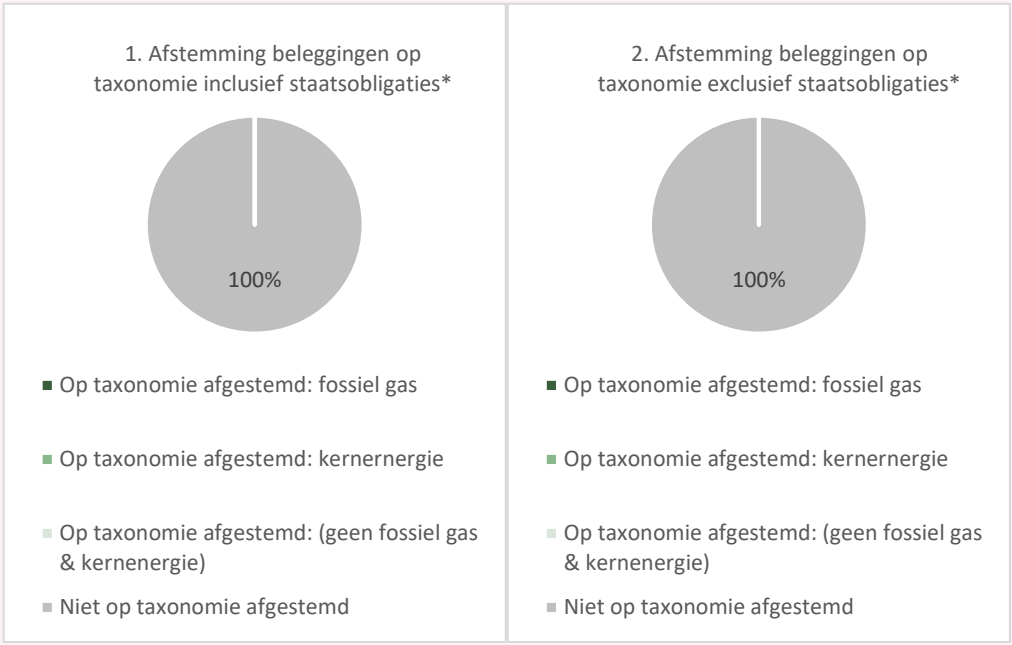
[13] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

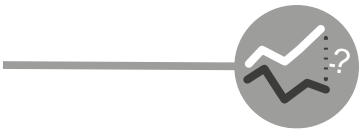
zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

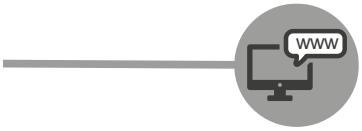
De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit grondstoffen, vastgoed, liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE E

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea euro staatsobligaties fonds A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436536**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ **Ja**	☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☒ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 4% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt 1-op-1 door in het 'Achmea IM Euro Government Bond Fund'. Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- Impact beleggen. Er is een minimum allocatie van 4% naar 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 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.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële 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'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- Percentage groene obligaties. 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.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De doelstelling van de duurzame beleggingen van dit Fonds is:

1. Mitigatie van klimaatverandering. Het proces om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur te beperken tot beduidend minder dan 2 °C en de inspanningen voort te zetten om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5 °C boven het pre-industriële niveau, zoals vastgelegd in de Overeenkomst van Parijs. 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.

Green bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. Deze projecten of activiteiten zijn gericht op b.v. het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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 Breen Bond beoordelingsraamwerk van de Beheerder en de EU-criteria voor ecologisch duurzame beleggingen. Hierin zijn onder andere de verplichte indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren opgenomen. Daar bovenop wordt een screening op controverses uitgevoerd.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De duurzame beleggingen van dit Fonds hebben als doel een positieve bijdrage te realiseren door middel van impact beleggen in groene obligaties. De Beheerder beoordeelt of de uitgegeven obligaties voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Daarnaast wordt via het uitsluitingsbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt. Voor 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.

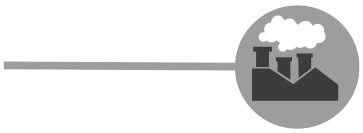
Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

De Beheerder 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.

In de EU-taxonomie is het beginsel ’geen ernstige afbreuk doen’ vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt actief via het Achmea IM Euro Government Bond Fund minimaal 75% in staatsobligaties uitgegeven door Eurozone landen. Daarnaast wordt ook belegd in overheidsgerelateerde obligaties inclusief obligaties uitgegeven door een supranationale instelling. Door middel van een minimale weging naar groene obligaties ondersteunt het Fonds het duurzaamheidsbeleid van landen binnen de eurozone.

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- Allocatie: Minimale allocatie naar duurzame beleggingen (groene obligaties).
- Uitsluitingsbeleid.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt voor een klein gedeelte in bedrijfsobligaties. De ondernemingen waarin belegd wordt, voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. 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.

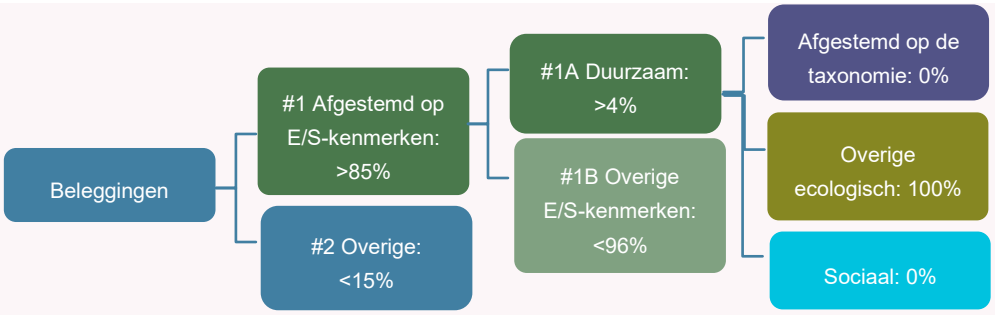
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 85% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in staatsobligaties van landen binnen de Economische en Monetaire Unie (EMU). Ten minste 4% van deze beleggingen zijn duurzame beleggingen die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie (Categorie #1A). Maximaal 15% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

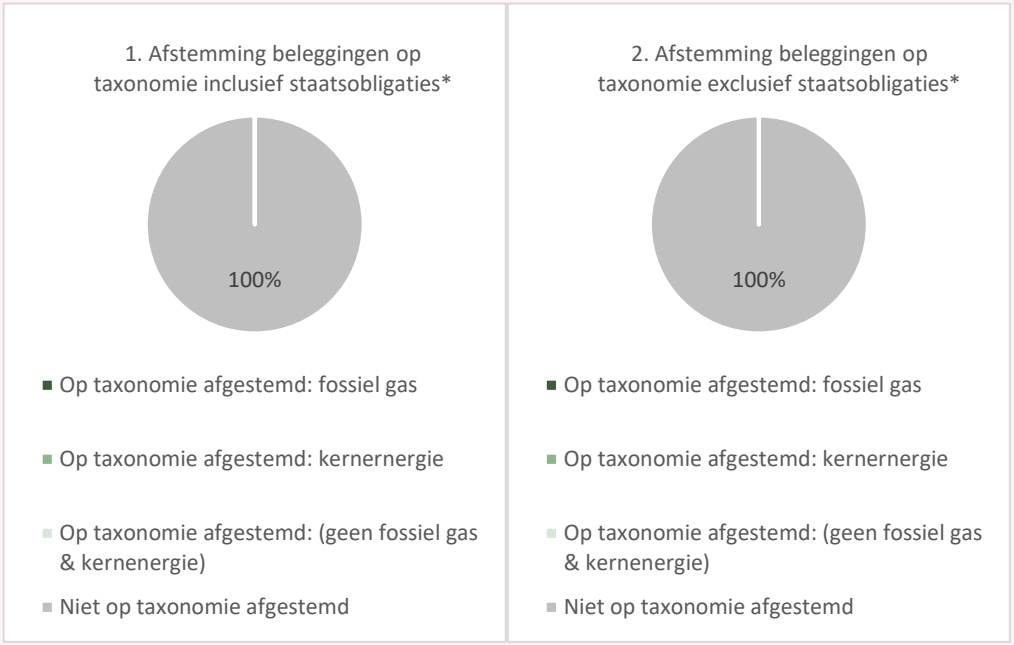
- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[14] voldoen?***

☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

[14] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

Het Fonds verwacht minimaal 4% te investeren in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Ondernemingen kunnen duurzame doelstellingen hebben, maar niet verplicht en/of in staat zijn om te voldoen aan de rapportageverplichtingen van de taxonomie. Het raamwerk op green bonds neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een green bond te beoordelen. Het raamwerk volgt de ICMA Green Bond Principes. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. Zo wordt de kwaliteit van green bonds beoordeeld. Bonds worden afgekeurd indien de algemene strategie van het bedrijf inconsistent is met het uitgeven van een green bond, het milieuvoordeel discutabel is (niet conform CBI taxonomie) en niet alle te financieren activiteiten kwalificeren als 'duurzame belegging' conform SFDR.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan 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 rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Groene obligaties kunnen ook voor het Fonds gekocht worden als deze nog niet met het raamwerk van de Beheerder beoordeeld zijn. Deze obligaties vallen tijdelijk onder #2 Overige. Als deze obligaties na de beoordeling niet aan het beoordelingsraamwerk blijken te voldoen, zullen deze weer verkocht worden.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

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.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE F

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436544**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van %duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt in obligaties via het Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I. Het Fonds promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Dit Fonds integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens ;
  - ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- 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.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

De (sub)rubrieken met betrekking tot duurzame beleggingen zijn niet van toepassing op dit Fonds aangezien het geen verbintenis heeft tot het doen van duurzame beleggingen. Bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van dit Fonds.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en heeft daarom geen ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en houdt hier daarom geen rekening mee.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel ’geen ernstige afbreuk doen’ vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel ‘geen ernstige afbreuk doen’ is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het

Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Fonds belegt actief via het Achmea IM ESG Transition Euro Corporate Bond Fund-I in obligaties. Vooral in euro gedenomineerde investment grade bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid. De kans dat financiële verplichtingen dan niet worden nagekomen is kleiner dan bij obligaties met een minder goede kredietwaardigheid.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus.

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel. De portefeuille streeft naar een ESG-profiel waarbij het percentage beleggingen met een ESG-rating van CCC en B (zoals vastgesteld door MSCI ESG ratings) niet hoger is dan die van de benchmark.
- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Uitsluitingsbeleid.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

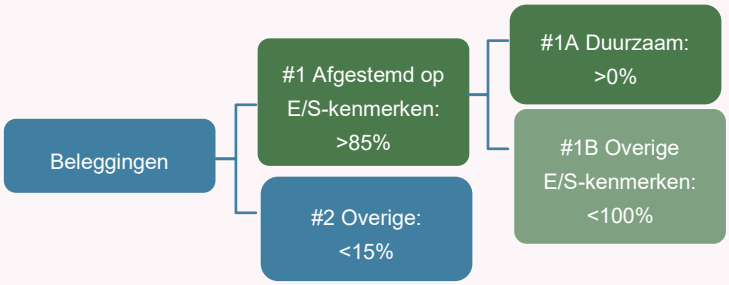
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 85% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in euro gedenomineerde investment grade bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 15% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen, retrocessieovereenkomsten, omgekeerde retrocessieovereenkomsten en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#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.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

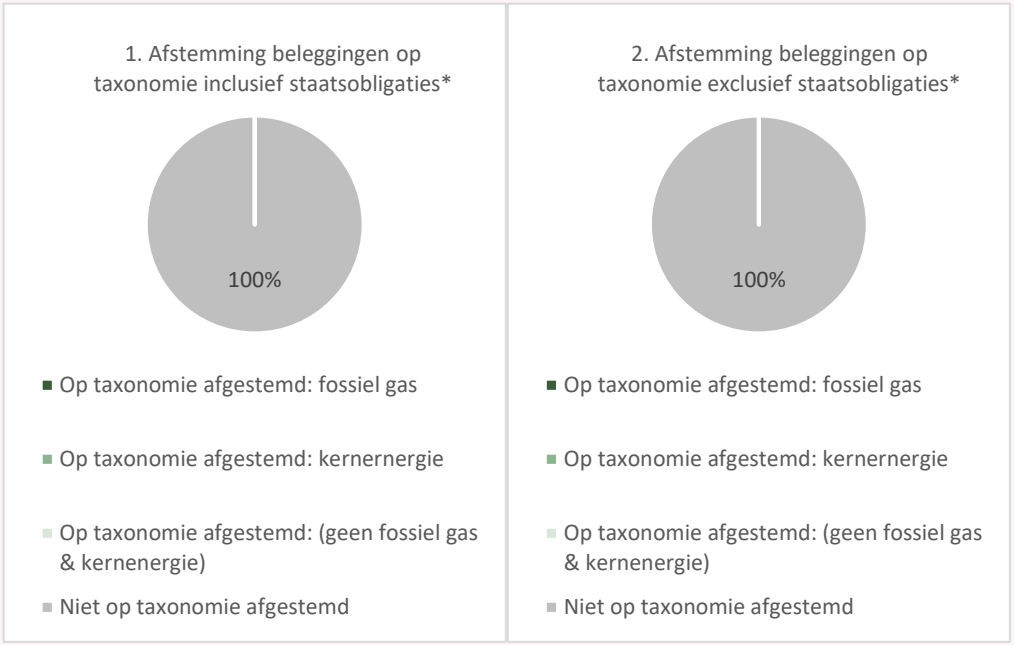
- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[15] voldoen?***

☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

[15] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit 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 rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

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.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE G

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea wereldwijd aandelen fonds A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015436551**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ **Ja**	●○ ☒ **Nee**
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van %duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt wereldwijd in aandelen via de 'Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH '. Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- ESG-integratie. Op structurele wijze worden ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces geïntegreerd. Er wordt gestreefd naar een portefeuille waarvan het ESG-profiel beter is dan dat van de benchmark.
- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens ;
  - ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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';
  - bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document 'uitgangspunten voor MVB'.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ESG-profiel. Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. De portefeuille zal beter scoren dan de benchmark.
- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- 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.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De (sub)rubrieken met betrekking tot duurzame beleggingen zijn niet van toepassing op dit Fonds aangezien het geen verbintenis heeft tot het doen van duurzame beleggingen. Bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van dit Fonds.

- *Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en heeft daarom geen ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en houdt hier daarom geen rekening mee.

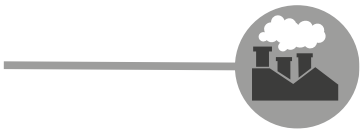
Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie

houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Het Fonds belegt via de 'Achmea IM ESG Transition Global Equity Fund-IH ' wereldwijd in aandelen. Er wordt belegd in ondernemingen genoteerd in ontwikkelde lanen in hoofdzakelijk Europa, Noord-Amerika en Aziatisch-Pacifische regio.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- ESG-profiel. Het ESG-profiel van de portefeuille is na herbalancering beter dan dat van de benchmark.

- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Uitsluitingsbeleid.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

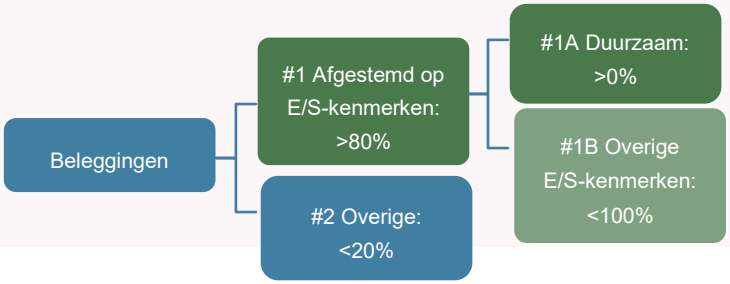
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 80% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om aandelen. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 20% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen en derivaten. Zie het hoofdstuk 'De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' in dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;



- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.

#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[16] voldoen?***

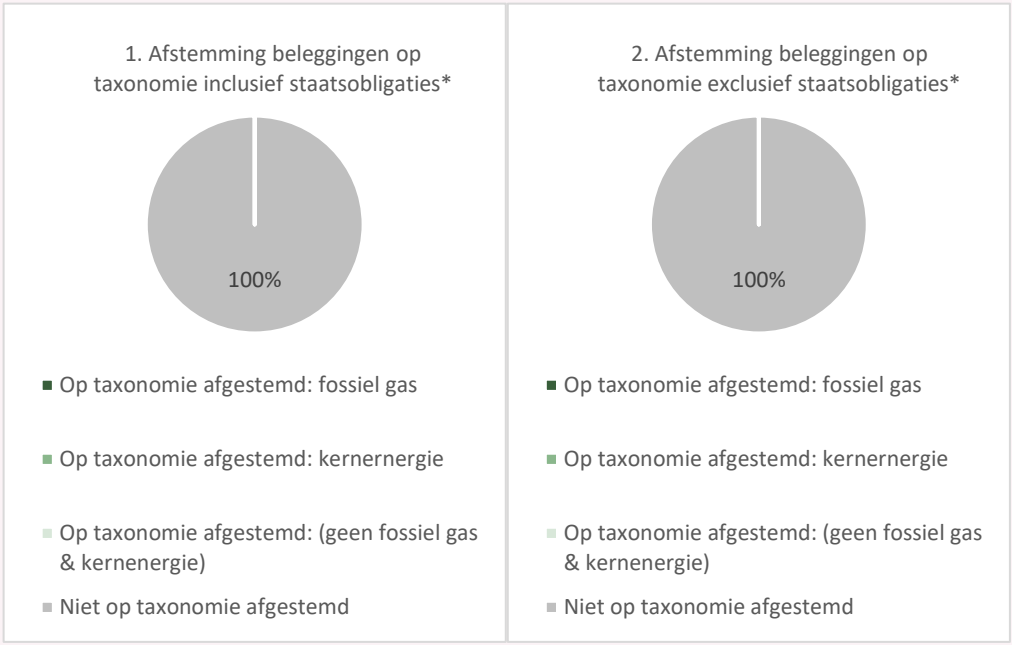
☐ Ja:

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

[16] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



**In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

BIJLAGE H

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:	**Achmea opkomende markten aandelen fonds A**	**Internationaal effectenidentificatie-nummer (ISIN):**	**NL0015001CY3**

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatie-systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten.** Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

●● ☐ Ja	●○ ☒ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: %	☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.** Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van %duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☐ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: %	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen.**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt in aandelen van opkomende markten via het 'Achmea IM ESG Transition Emerging Markets Equity Fund'. Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- CO2-reductie. De CO2-voetafdruk van de portefeuille wordt vergeleken met die van de benchmark. Daarbij heeft de portefeuille als doelstelling de CO2-voetafdruk te verkleinen: in 2030 moet deze tenminste 50% lager zijn dan die van de benchmark in 2020. Om dit te realiseren worden de broeikasgasemissies in één keer met 30% verlaagd en daarna tot 2030 jaarlijks met gemiddeld 7%. De langetermijndoelstelling is een klimaatneutrale portefeuille in 2050.
- Uitsluitingsbeleid. De volgende investeringen zijn uitgesloten:
- ondernemingen die betrokken zijn bij activiteiten in verband met controversiële wapens ;
- ondernemingen die met hun gedrag de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights 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”;
- bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft zoals beschreven in het document “Uitgangspunten voor MVB”.

De door dit Fonds gehanteerde benchmark wordt gebruikt voor performancevergelijking en is niet afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Fonds promoot.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

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

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- CO2-voetafdruk. De CO2-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO2-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC). De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO2-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO2-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.
- 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.

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

De (sub)rubrieken met betrekking tot duurzame beleggingen zijn niet van toepassing op dit Fonds aangezien het geen verbintenis heeft tot het doen van duurzame beleggingen. Bepaalde duurzame beleggingen kunnen echter wel deel uitmaken van de beleggingsportefeuille van dit Fonds.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en heeft daarom geen ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen en houdt hier daarom geen rekening mee.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Details:

Het Fonds verwacht geen duurzame beleggingen te doen. Wel houdt het Fonds bij de beleggingen die het doet, in het uitsluitingsbeleid rekening met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgesteld. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, dit Fonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds. Voor meer informatie over de MVB-instrumenten verwijzen wij u naar het 'Uitgangspunten voor MVB'.

☐ Nee

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandig-

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	ESG-integratie
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille om te voldoen aan de Klimaatdoelen van	ESG-integratie

heden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

	Parijs en het beperken van 1,5 graden Celsius opwarming in 2050	
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2-voetafdruk van ondernemingen met behulp van de CO2/EVIC-methode	ESG-integratie
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 (antipersoneelsmijnen, 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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie stuurt beleggings-beslissingen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen van uitgevende instellingen die hun hoofdvestiging hebben in opkomende landen, welke aandelen zijn uitgegeven in lokale valuta en genoteerd zijn aan een beurs of handelsplatform. De benchmark van het Fonds wordt gebruikt als vergelijkingsmaatstaf voor het rendement en voor het bepalen van het beleggingsuniversum van het Fonds. Bij het uitvoerend vermogensbeheer wordt de benchmark van het Fonds zo goed mogelijk gevolgd door middel van fysieke replicatie, met inachtneming van de aanpassing van het beleggingsuniversum die ontstaat door toepassing van het MVB-beleid van de Beheerder. Hierdoor zal naar verwachting het rendement van het Fonds afwijken van het rendement van de benchmark.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk ‘De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen’.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?***

Bij de selectie van de beleggingen zijn de volgende bindende elementen gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- CO2-doelstelling. Een reductie van de CO2-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het Achmea IM transitiepad.
- Uitsluitingsbeleid.

- ***Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen minimumreductie van het beleggingsuniversum toegezegd voor deze beleggingsstrategie. De bindende elementen leiden wel tot een beperking van het beleggingsuniversum, maar deze beperking wordt niet vooraf vastgesteld.

- ***Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?***

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Het Fonds belegt 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. 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.

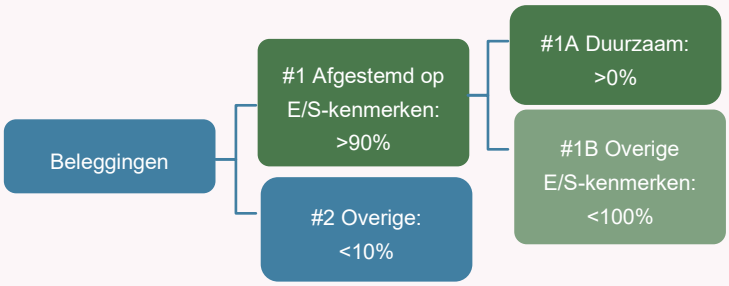
Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd binnen een vastgestelde periode niet goed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

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Minimaal 90% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier voornamelijk om aandelen van uitgevende instellingen die hun hoofdvestiging hebben in opkomende landen, welke aandelen zijn uitgegeven in lokale valuta en genoteerd zijn aan een beurs of handelsplatform. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 10% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen en derivaten. Zie het hoofdstuk ' De beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen' van dit aanvullend prospectus voor het volledige beleggingsuniversum.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



#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.

- ***Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?***

Het gebruik van derivaten draagt niet bij aan het behalen van de ecologische of sociale kenmerken van dit Fonds. Derivaten ondersteunen het beleggingsbeleid van het Fonds en zorgen voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme

In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

- ***Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie[17] voldoen?***

☐ Ja:

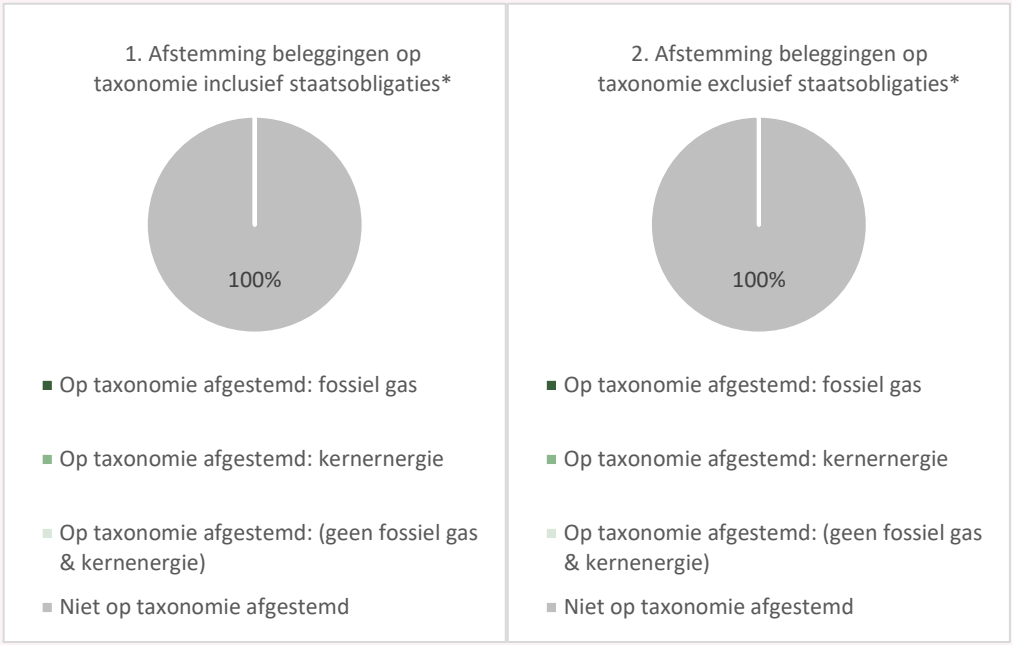
[17] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

brandstoffen tegen het eind van 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

☐ in fossiel gas ☐ in kernenergie

☒ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties weer, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Het Fonds verwacht 0% in transitie- en faciliterende activiteiten te investeren.

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

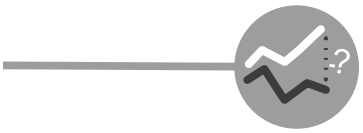
Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Fonds verwacht 0% in sociaal duurzame beleggingen te investeren.

Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

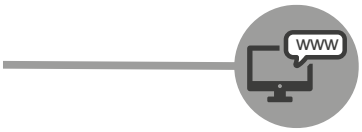
De beleggingen die behoren tot #2 Overige bestaan uit liquide middelen en derivaten. Het streven is om het percentage liquide middelen zo klein mogelijk te houden. De beleggingen zijn bedoeld om de portefeuille efficiënt te beheren of rendement te behalen. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

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.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website.

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).