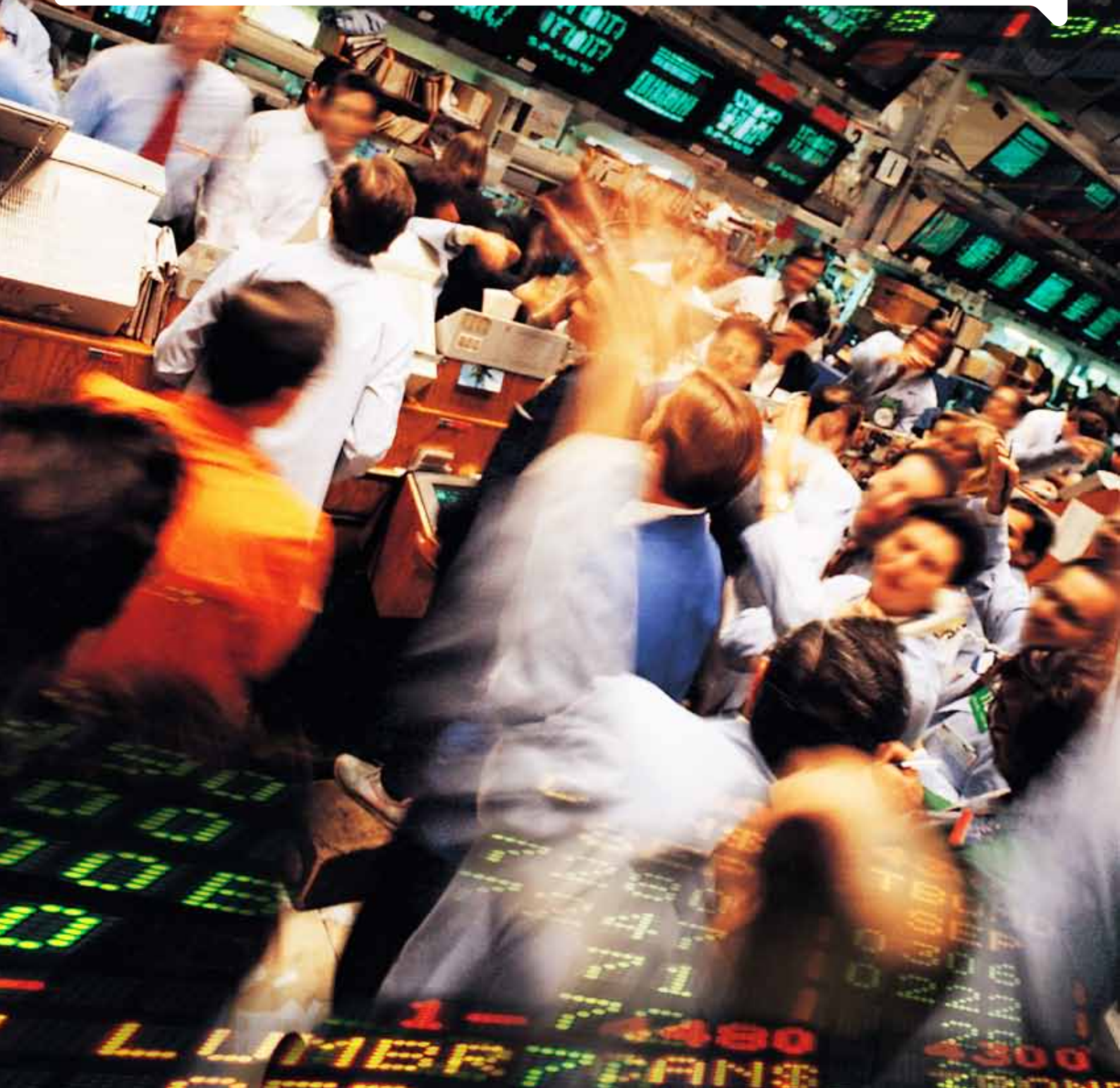


Basis Prospectus

Beleggingsfondsen

Behorende bij de beleggingsverzekeringen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.



Basis Prospectus

Fondsen behorende bij de beleggingsverzekeringen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

Belangrijke informatie

Voor u ligt een prospectus van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. (de 'verzekeraar') betreffende de beleggingsfondsen (hierna: "Fonds(en)") van de beleggingsverzekeringen. De informatie is onderverdeeld in (i) dit basisprospectus (het 'Basis Prospectus') en (ii) voor ieder Fonds een aanvullend prospectus (het 'Aanvullend Prospectus') (gezamenlijk het 'Prospectus'). Het Basis Prospectus bevat algemene informatie over de verzekeraar en informatie die betrekking heeft op alle door haar aangeboden Fondsen van de beleggingsverzekeringen. In het Aanvullend Prospectus wordt specifieke informatie verstrekt omtrent de Fondsen over onder meer de doelstelling, het beleggingsbeleid, de beleggingsrestricties, het risicoprofiel en de vergoedingen en de kosten. De laatste versie van het Prospectus vervangt alle voorgaande versies.

Een (potentiële) verzekeringnemer of verzekerde wordt er nadrukkelijk op gewezen dat aan een belegging financiële risico's zijn verbonden. Zij dienen dan ook goede nota te nemen van de volledige inhoud van dit Prospectus alsmede van de aanvullingen daarop. De aanvullingen maken in hun geheel onlosmakelijk deel uit van dit Prospectus. Indien er afwijkingen zijn in de tekst van het Basis Prospectus ten opzichte van een Aanvullend Prospectus, prevaleert de tekst van het desbetreffende Aanvullend Prospectus. Dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen maken geen deel uit van de voorwaarden waaronder de verzekering is aangegaan, zijn geen aanbod tot het verkrijgen van aandelen of andere effecten en zijn geen uitnodiging tot het doen van een dergelijk aanbod. Dit Prospectus is slechts een omschrijving van de Fondsen die onderdeel zijn van een beleggingsverzekering en van de verzekeraar en bevat de gegevens die voor een (potentiële) verzekerde of verzekeringnemer belangrijk zijn om zich over de Fondsen horende bij de beleggingsverzekering een verantwoord oordeel te kunnen vormen.

De afgifte en verspreiding van dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen alsmede het aangaan van een beleggingsverzekering kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen. De verzekeraar verzoekt personen die in bezit komen van dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen zich op de hoogte te stellen van die beperkingen en zich daaraan te houden. Dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen zijn geen aanbod van enig effect of uitnodiging tot het doen van een zodanig aanbod aan een persoon in enige jurisdictie waar dit volgens de aldaar toepasselijke regelgeving niet is geoorloofd. De verzekeraar is niet aansprakelijk voor enige schending van enige zodanige beperking door wie dan ook. Het geven van informatie, welke niet is opgenomen in dit Prospectus is slechts voorbehouden aan de verzekeraar.

Op dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen is uitsluitend Nederlands recht van toepassing. De verstrekking van dit Prospectus en de bij dit Prospectus behorende aanvullingen impliceert niet dat ook na de datum van het Basis Prospectus, respectievelijk het Aanvullend Prospectus, de opgenomen informatie nog juist is. Een uitleg van de gehanteerde begrippen leest u in het document 'Begrippenlijst Unit Linked Fondsen'.

Apeldoorn, 30 december 2022

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

Inhoudsopgave

I	Algemene gegevens van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.	3
Ia	Algemene omschrijving	3
Ib	Informatie omtrent de vergunning van de verzekeraar	3
Ic	Beschrijving van de zeggenschapsstructuur van de verzekeraar	3
Id	Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de verzekeraar (mede) bepalen	3
Ie	Uitbesteding van werkzaamheden	4
If	Adviseurs, adviesbureaus en overige derden	4
Ig	Kosten van de hierboven beschreven partijen	5
Ih	Klachtenregeling	5
II	Algemene gegevens over de Fondsen	5
Ila	De Fondsen	5
Ilb	De beheerder	6
Ilc	Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen	6
Ild	De administrateur	7
Ile1.	De bewaarneming van de activa van de Fondsen	7
Ile2.	De bewaarneming van de Achmea IM Beleggingsfondsen	7
Ilf	Eigen vermogen, kapitaalvereisten en beroepsaansprakelijkheidsrisico's Achmea IM	8
Ilg	Belangenconflicten Achmea IM	9
III	Overeenkomsten met gelieerde partijen	9
IV	Gegevens over wijzigingen in de voorwaarden	9
V	Gegevens over de Fondsen	10
VI	Gegevens over het risicoprofiel van de verzekeraar	10
VII	Risicomanagement Achmea IM	10
VIII	Verantwoord Beleggingsbeleid Achmea IM Beleggingsfondsen	14
IX	Gegevens over het belastingstelsel	16

I Algemene gegevens van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

a. Algemene omschrijving

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is een werkmaatschappij van Achmea B.V.

Achmea B.V. is een pan-Europese dienstverlener, gevestigd te Zeist, met vestigingen in meerdere Europese landen. Kernactiviteit van Achmea B.V. is verzekeren. Achmea B.V. biedt op de Nederlandse markt aan bedrijven, instellingen en consumenten een breed pakket verzekeringen, bancaire- en hypothecaire producten en diensten aan.

Andere werkmaatschappijen zijn o.a. Achmea Schadeverzekeringen N.V., Achmea Zorgverzekeringen N.V. en Achmea Bank N.V. De organisatorische structuur van Achmea bestaat uit Divisies, die in grote mate autonoom zijn en vanuit eigen core business overwegend de Nederlandse markt benaderen, onder andere via tussenpersonen. De Divisies maken gebruik van meerdere merken voor het benaderen van de diverse marktsegmenten.

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. opereert onder andere onder de merknamen Centraal Beheer, Avéro Achmea, FBTO en Interpolis. De producten die zij voert zijn pensioen- en levensverzekeringen voor collectieve contracten, individuele levensverzekeringen en aanvullingen op pensioenvoorzieningen. De afzet vindt plaats in Nederland.

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is statutair gevestigd te Apeldoorn en kantoorhoudende aan de Laan van Malkenschoten 20, 7333 NP Apeldoorn. De vennootschap is ingeschreven in het handelsregister, Kamer van Koophandel onder nr. 08077009. Meer informatie over Achmea vindt u op de Achmea website: www.achmea.nl.

b. Informatie omtrent de vergunning van de verzekeraar

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. heeft ten doel de uitoefening van het Levensverzekeringsbedrijf als bedoeld in de Wet op het financieel toezicht ("Wft"), heeft een vergunning van De Nederlandsche Bank en is opgenomen in het toezichtregister van de Autoriteit Financiële Markten onder nummer 12000441.

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. heeft sinds 18 maart 1998 een vergunning voor de uitoefening van het directe levensverzekeringsbedrijf conform het bepaalde in art. 2:27 en de Bijlage Branches van de Wft in de branches:

1. Levensverzekering algemeen, en
3. Levensverzekering verbonden met beleggingsfondsen.

c. Beschrijving van de zeggenschapsstructuur van de verzekeraar

Alle aandelen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. worden gehouden door Achmea B.V. Meer informatie over Achmea B.V. en haar aandeelhouders vindt u in het meest recente jaarverslag van Achmea B.V. (te downloaden van www.achmea.nl).

d. Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid van de verzekeraar (mede) bepalen

De statutair bestuurders en dagelijks beleidsbepalers van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. zijn:

- » D.C. de Kluis
- » M.A.N. Lamie
- » A.J. van der Wal
- » A.M.P.J. Heuvelmans
- » P.A.A. van Overbeek
- » W. van Tuijl

De leden van de Raad van Commissarissen en mede beleidsbepalers van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. zijn:

- » J. van den Berg (voorzitter RvC)
- » W.H. de Weijer
- » T.R. Bercx
- » P.H.M. Hofsté
- » A.M. Kloosterman
- » A.C.W. Sneller
- » R.T. Wijmenga
- » M.R. Honée - van Dongen

Achmea B.V. is enig aandeelhouder van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. De leden van de Raad van Bestuur van Achmea B.V. worden aangemerkt als mede beleidsbepalers, voor zover dit lid of deze leden niet reeds worden aangemerkt als beleidsbepaler vanwege bestuurschap van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen (hierboven), en zijn:

- » B.E.M. Tetteroo (voorzitter RvB)
- » M.A.N. Lamie
- » D.C. de Kluis
- » M.G. Delfos
- » R. Otto
- » L.T. Suur - van Schagen

De leden van de Raad van Bestuur van Achmea B.V. worden benoemd door de Raad van Commissarissen van Achmea B.V.

De leden van de Raad van Commissarissen van Achmea B.V. zijn:

- » J. van den Berg (voorzitter RvC)
- » W.H. de Weijer
- » T.R. Bercx
- » M.R. Honée - van Dongen
- » A.C.W. Sneller
- » P.H.M. Hofsté
- » A.M. Kloosterman
- » R.T. Wijmenga

e. Uitbesteding van werkzaamheden

Uit hoofde van een professionele en kostenefficiënte bedrijfsvoering houdt Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. de markt nauwlettend in de gaten. Besluiten tot uitbesteding van werkzaamheden worden zorgvuldig voorbereid en op adequate wijze geïmplementeerd, waarbij afspraken in een overeenkomst worden vastgelegd.

f. Adviseurs, adviesbureaus en overige derden

Accountant
Ernst & Young Accountants LLP
Wassenaarseweg 80
2596 CZ Den Haag

De accountant controleert de jaarrekening van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V., die onder verantwoordelijkheid van de leiding van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is opgesteld. De jaarrekening bestaat uit de geconsolideerde en de enkelvoudige jaarrekening. De controle is overeenkomstig in Nederland algemeen aanvaarde richtlijnen met betrekking tot controleopdrachten. Volgens deze richtlijnen dient de controle zodanig te worden gepland en

uitgevoerd, dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de jaarrekening geen onjuistheden van materieel belang omvat.

g. Kosten van de hierboven beschreven partijen

Meer informatie over de hoogte van de kosten leest u in het desbetreffend Aanvullend Prospectus.

h. Klachtenregeling

De verzekeraar heeft een klachtenregeling. Deze regeling is opvraagbaar bij de verzekeraar. Klachten en geschillen kunnen worden voorgelegd aan de directie van de verzekeraar. Wanneer het oordeel van de directie voor de klager niet bevredigend is, kan deze zich wenden tot het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, Postbus 93257, 2509 AG Den Haag. De klager die niet in aanmerking komt voor bemiddeling van het Klachteninstituut Financiële Dienstverlening, die er geen gebruik van wil maken, of die vindt dat de behandeling of uitkomst hiervan niet bevredigend voor hem is, kan het geschil voorleggen aan de bevoegde rechter.

II Algemene gegevens over de Fondsen

a. De Fondsen

De Fondsen hebben niet de vorm van een rechtspersoon of andere juridische structuur. De Fondsen zijn onderdeel van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. en worden niet aangeboden aan derden. De Fondsen zijn om die reden uitgezonderd van zelfstandige inschrijving in het register van de Autoriteit Financiële Markten. De activa en passiva die zijn toe te rekenen aan een Fonds worden specifiek door Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. aan het Fonds toegerekend.

Elk Fonds heeft zijn eigen doelstelling, beleggingsbeleid, beleggingsrestricties, risicoprofiel en kosten, hetgeen wordt beschreven in het Aanvullend Prospectus van ieder Fonds. Voor elk Fonds wordt ieder boekjaar een geïndividualiseerd jaarverslag opgesteld, bestaande uit een beheersverslag, jaarrekening en overige gegevens. De accountant van de verzekeraar is ook de accountant van de Fondsen.

Dit Basis Prospectus geldt op de datum van publicatie voor de onderstaande Fondsen:

Fondsen van de pensioenverzekeringen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

- Achmea euro staatsobligaties fonds
- Achmea grondstoffen fonds
- Achmea high yield bedrijfsobligaties fonds
- Achmea indirect vastgoed fonds
- Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds
- Achmea langlopende obligaties fonds
- Achmea opkomende markten aandelen fonds
- Achmea opkomende markten staatsobligaties fonds
- Achmea wereldwijd aandelen fonds

Fondsen van de levensverzekeringen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

- Achmea mixfonds zeer defensief
- Achmea mixfonds defensief
- Achmea mixfonds neutraal
- Achmea mixfonds offensief
- Achmea mixfonds zeer offensief
- Achmea mondiaal aandelenfonds
- Achmea bedrijfsobligaties en euro staatsobligaties fonds

b. De beheerder

Achmea Investment Management B.V. ("Achmea IM") is uitvoerend beheerder en vermogensbeheerder van de Fondsen.

Achmea IM is statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537). Het adres van Achmea IM is Handelsweg 2, 3707 NH Zeist.

Achmea IM maakt deel uit van de Achmea Groep. Achmea B.V. is enig aandeelhouder van Achmea IM. Achmea IM is ook beheerder van de Achmea IM Beleggingsfondsen, van andere beleggingsinstellingen die open staan voor professionele beleggers en van Achmea paraplu fonds A, welke laatste openstaat voor particuliere niet-professionele beleggers die zelf willen beleggen en dat niet doen via een pensioen- of levensverzekering.

Achmea IM kan voor de uitoefening van haar taken, zoals het vermogensbeheer, de administratie en berekening van de intrinsieke waarde, gebruik maken van zorgvuldig gekozen derden. In het Aanvullend Prospectus wordt per Fonds de partij(en) genoemd.

Achmea IM heeft een vergunning van de AFM als beheerder van beleggingsinstellingen in de zin van artikel 2:65 lid a Wft en is ingeschreven in het register van de AFM onder nummer 15001209. Achmea IM en de Achmea IM Beleggingsfondsen vallen onder het regime van de Richtlijn Alternatieve Beleggingsinstellingen (Alternative Investment Fund Managers Directive, "AIFM-Richtlijn"). Ook is het Achmea IM ingevolge artikel 2:67a lid 2 Wft toegestaan de volgende beleggingsdiensten te verlenen aan professionele cliënten:

- het beheren van een individueel vermogen;
- het in de uitoefening van beroep of bedrijf adviseren over financiële instrumenten.

De statutair bestuurders en dagelijkse beleidsbepalers van Achmea IM zijn:

- » J. de Wit, voorzitter, zelfstandig bevoegd
- » Vacature
- » A.P. van Erp
- » R.M. Krens
- » R.G.H. Verheul

De activiteiten van de Beheerder worden uitgevoerd onder toezicht van een Raad van Commissarissen. De volgende personen zijn benoemd tot commissaris van de Beheerder:

- » L. Meijaard, voorzitter
- » P.H.M. Hofsté;
- » D.C. de Kluis
- » S.G. van der Lecq

c. Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen

De Fondsen beleggen geheel of gedeeltelijk in beleggingsfondsen onder beheer van Achmea Investment Management B.V. (de "Achmea IM Beleggingsfondsen"), zijnde besloten fondsen voor gemene rekening. In de Achmea IM Beleggingsfondsen vindt het vermogens- en risicobeheer van de werkelijke beleggingen plaats, zoals aandelen of obligaties. Door deelneming in de Achmea IM Beleggingsfondsen kunnen de Fondsen efficiënt worden beheerd, waar mogelijk gecombineerd samen met deelname door andere beleggers waaronder verzekeraars en pensioenfondsen en kunnen de Fondsen op dezelfde manier worden behandeld als grote institutionele vermogens en wordt verwacht hiermee een optimale rendements-/ risico-verhouding te realiseren. Ook wordt verwacht de kosten van bewaargeving, vermogensbeheer en administratie zo laag mogelijk te kunnen houden. Indien een Fonds (deels) belegt in andere beleggingsfondsen of rechtstreeks in aandelen, obligaties of andere financiële instrumenten dan in de Achmea IM Beleggingsfondsen,

wordt dit in het Aanvullend Prospectus uitgelegd.

De goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van de Achmea IM Beleggingsfondsen worden ten behoeve van de deelnemers ervan ten titel van bewaring gehouden door een of meerdere daartoe opgerichte stichtingen. Voor de Achmea IM Beleggingsfondsen wordt een administratie aangehouden. De Achmea IM Beleggingsfondsen vallen onder toezicht van de AFM.

d. De administrateur

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. heeft het uitvoerend beheer en administratie van de Fondsen uitbesteed aan Achmea IM, die met toestemming de administratie van de Fondsen heeft uitbesteed aan The Bank of New York Mellon SA/NV (hierna ook 'BNY Mellon'). Achmea IM heeft de administratie van de Achmea IM Beleggingsfondsen ook uitbesteed aan BNY Mellon. BNY Mellon is een in België gevestigde vennootschap met een bankvergunning in België en beschikt over een Europees paspoort welke in Nederland is geaccepteerd door de DNB. BNY Mellon beschikt over een kantoor in (o.a.) Amsterdam.

E1. De bewaarneming van de activa van de Fondsen

De activa van ieder Fonds die in bewaring kunnen worden gehouden, worden bewaard door The Bank of New York Mellon SA/NV op basis van de global custody overeenkomst met de verzekeraar.

E2. De bewaarneming van de Achmea IM Beleggingsfondsen

De activa van de Achmea IM Beleggingsfondsen worden bewaard door The Bank of New York Mellon SA/NV, Amsterdam branch, als de bewaarder van de Achmea IM Beleggingsfondsen (de "Bewaarder"), zoals bedoeld in de AIFM-Richtlijn en de Wft.

Het eigen vermogen van de Bewaarder voldoet aan het van tijd tot tijd in de AIFM-richtlijn en het ter uitvoering daarvan (waaronder de Wft) bepaalde. Tussen Achmea IM en de Bewaarder van de Achmea IM Beleggingsfondsen is een schriftelijke overeenkomst inzake beheer en bewaring gesloten. Op hoofdlijnen bevat deze overeenkomst de volgende elementen:

- de Bewaarder zorgt ervoor dat de kasstromen van de Achmea IM Beleggingsfondsen naar behoren worden gecontroleerd en in het bijzonder dat alle betalingen door of namens participanten van de Achmea IM Beleggingsfondsen bij de inschrijving op de participaties ontvangen zijn en dat alle contanten van de Achmea IM Beleggingsfondsen geboekt worden op kasgeldrekeningen die op naam van de Achmea IM Beleggingsfondsen geopend zijn bij (in beginsel) een entiteit zoals beschreven in artikel 18 lid 1 onder a), b) en c) van de Europese Richtlijn 2006/73/EG (een kredietinstelling of een bank waaraan in een derde land een vergunning is verleend);
- de activa van de Achmea IM Beleggingsfondsen bestaande uit financiële instrumenten worden bij de Bewaarder in bewaring gegeven. De Bewaarder houdt alle financiële instrumenten die kunnen worden geregistreerd op een financiële instrumentenrekening in de boeken van de Bewaarder in bewaarneming op aparte rekeningen op naam van de Achmea IM Beleggingsfondsen. Daarnaast houdt de Bewaarder alle financiële instrumenten in bewaarneming die fysiek aan de Bewaarder kunnen worden geleverd;
- de Bewaarder zorgt ervoor dat de verkoop, de uitgifte en het roeyement van participaties in de Achmea IM Beleggingsfondsen alsmede de terugbetaling daarvan gebeuren in overeenstemming met Nederlands recht en met het prospectus en de voorwaarden van de Achmea IM Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder zorgt ervoor dat de waarde van de participaties in de Achmea IM Beleggingsfondsen wordt berekend overeenkomstig Nederlands recht, het prospectus en de voorwaarden van de Achmea IM Beleggingsfondsen en de daarvoor geldende procedures;

- de Bewaarder voert de aanwijzingen van Achmea IM uit, tenzij deze in strijd zijn met Nederlands recht, het prospectus of de voorwaarden van de Achmea IM Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder vergewist zich ervan dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Achmea IM Beleggingsfondsen de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Achmea IM Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder vergewist zich ervan dat de opbrengsten van de Achmea IM Beleggingsfondsen een bestemming krijgen die in overeenstemming is met Nederlands recht, het prospectus en met de voorwaarden van de Achmea IM Beleggingsfondsen;

De Bewaarder treedt bij de bewaring in het belang van de participanten in de Achmea IM Beleggingsfondsen op.

Volgens Nederlands recht is de Bewaarder jegens de Achmea IM Beleggingsfondsen of de participanten van de Achmea IM Beleggingsfondsen, aansprakelijk voor het verlies door de Bewaarder of door een derde aan wie de bewaarneming van de in bewaarneming genomen financiële instrumenten is overgedragen. In geval van een dergelijk verlies van een in bewaarneming genomen financieel instrument restitueert de Bewaarder onverwijld een financieel instrument van hetzelfde type of voor een overeenstemmend bedrag aan de Achmea IM Beleggingsfondsen. De Bewaarder is niet aansprakelijk indien hij kan aantonen dat het verlies het gevolg is van een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdelijk waren, ondanks alle inspanningen om deze te verhinderen.

De Bewaarder is jegens de Achmea IM Beleggingsfondsen of de participanten van de Achmea IM Beleggingsfondsen eveneens aansprakelijk voor alle andere verliezen die zij ondervinden doordat de Bewaarder zijn verplichtingen met opzet of door nalatigheid niet naar behoren nakomt.

Volgens Nederlands recht kan de Bewaarder zijn aansprakelijkheid voor verlies van de in bewaring gegeven financiële instrumenten jegens de Achmea IM Beleggingsfondsen of de participanten van de Achmea IM Beleggingsfondsen in beginsel slechts uitsluiten indien:

- A. hij aan alle daarvoor geldende vereisten voor delegatie van bewaarnemingstaken heeft voldaan;
- B. hij een schriftelijke overeenkomst met de derde die de uitbestede werkzaamheden verricht, heeft gesloten waarin zijn aansprakelijkheid aan de derde wordt overgedragen en op grond waarvan de Achmea IM Beleggingsfondsen, iedere participant van de Achmea IM Beleggingsfondsen of de Bewaarder namens hen, op dezelfde voet als waarin oorspronkelijk de Bewaarder kon worden aangesproken, de derde kan aanspreken wegens schade wegens verlies van financiële instrumenten; en
- C. hij een schriftelijke overeenkomst met de Achmea IM Beleggingsfondsen of Achmea IM heeft gesloten waarin de Achmea IM Beleggingsfondsen of Achmea IM namens de Achmea IM Beleggingsfondsen instemt met de uitsluiting van de aansprakelijkheid van de Bewaarder en waarin een objectieve reden voor die uitsluiting is opgenomen.

De Bewaarder verstrekt Achmea IM een lijst met namen en gegevens van uitbesteding aan derde-bewaarnemers, ook wel subcustodians genoemd. Indien uitbesteding aan een derde-bewaarnemer voldoet aan de hierboven gestelde voorwaarden om aansprakelijkheid van de Bewaarder te beperken voor verlies van de in bewaring gegeven financiële instrumenten, zal Achmea IM deze uitbesteding op haar website publiceren en daarbij aangeven welke financiële instrumenten hierdoor geraakt kunnen worden.

f. Eigen vermogen, kapitaalvereisten en beroepsaansprakelijkheidsrisico's Achmea IM

Achmea IM houdt voldoende eigen vermogen aan om te voldoen aan de kapitaalverplichtingen die voortvloeien uit wet- en regelgeving die van toepassing is op Achmea IM voor het beheren van beleggingsinstellingen en voor het verlenen van beleggingsdiensten. Bij de berekening van het

aan te houden kapitaal wordt additioneel kapitaal meegerekend voor het afdekken van beroepsaansprakelijkheidsrisico's.

Achmea IM stuurt door actief risicomanagement op een risicoprofiel passend bij het karakter van haar dienstverlening. Voor dit risicoprofiel houdt Achmea IM voldoende kapitaal aan om haar risico's af te dekken in overeenstemming met haar risk appetite. Achmea IM neemt in haar jaarverslag en halfjaarverslag een overzicht op van het eigen vermogen en aan te houden kapitaal.

Daarnaast heeft de Achmea Groep een beroepsaansprakelijkheidsverzekering afgesloten. Achmea IM valt onder deze verzekering. Voor deze verzekering geldt een eigen risico.

g. Belangenconflicten Achmea IM

Achmea IM heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen om belangenverstremming te onderkennen en te beheersen. Dit beleid is vastgelegd in de Algemene Gedragscode Achmea, het Achmea Integriteit- & Fraudebeleid en het Achmea Investment Management Beleid Belangenconflicten, die zijn uitgewerkt in interne richtlijnen en procedures. Daarnaast geldt er een specifieke gedragscode voor alle medewerkers die (kunnen) beschikken over koersgevoelige informatie (*Achmea Insider-regeling*). Al deze regelingen hebben tot doel het geven van regels en richtlijnen ten behoeve van marktbescherming alsmede ter voorkoming van conflicten tussen de belangen van Achmea IM en de participanten en tussen de belangen van Achmea IM of de participanten enerzijds en de privébelangen van medewerkers van Achmea IM anderzijds. Daarbij staat voorop dat de belangen van participanten worden gewaarborgd en dat participanten onder gelijke omstandigheden gelijk worden behandeld. In geval van belangenconflicten zal Achmea IM de belangen van de participanten in acht nemen, na redelijke en billijke afweging van relevante feiten en omstandigheden. Participanten die zich in gelijke omstandigheden bevinden, kunnen door Achmea IM bij de uitvoering van alle taken rekenen op een gelijke en billijke behandeling. Participanten in de Achmea IM Beleggingsfondsen kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling krijgen. De gelijke en billijke behandeling van participanten is geregeld in dit Prospectus, de wetgeving en het toezicht. Achmea IM zal toezien op naleving van de regels voor een gelijke en billijke behandeling van participanten.

III Overeenkomsten met gelieerde partijen

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. kan gebruik maken van de diensten van aan haar gelieerde partijen. Het betreft onder meer het uitvoeren van beleggingstransacties, het bewaren van effecten, het uitzetten van liquide middelen, het aangaan van leningen, het onderhouden van de markt en het uitvoeren van de hoofdbetaalfunctie. Deze dienstverlening vindt plaats tegen marktconforme condities.

Indien de Fondsen in het kader van de beleggingen transacties verricht met gelieerde partijen buiten een geregelde regelmatig functionerende, erkende open markt om, vinden in geval van beursgenoteerde financiële instrumenten deze transacties plaats tegen de openingskoers van de belegging op de desbetreffende effectenbeurs op de dag waarop de transactie wordt uitgevoerd. Voor niet-beursgenoteerde financiële instrumenten, of indien de koersvorming niet representatief wordt geacht, vindt vaststelling van de waarde plaats door de Fondsen op basis van objectieve en recente marktinformatie.

IV Gegevens over wijzigingen in de voorwaarden

De wijze waarop de voorwaarden tussen de verzekeraar en de verzekeringnemers kunnen worden gewijzigd zijn uiteengezet in de verzekeringsvoorwaarden of uitvoeringsovereenkomst/reglement van de verzekeraar. Deze zijn op te vragen bij de verzekeraar Avéro Achmea (www.averoachmea.nl), Centraal Beheer (www.centraalbeheer.nl), Interpolis (www.interpolis.nl) en FBTO (www.fbto.nl). Het Prospectus, waaronder begrepen de Aanvullende Prospectussen, is geen onderdeel van de

verzekeringsvoorwaarden of uitvoeringsovereenkomst/reglement. De verzekeraar is te allen tijde bevoegd eenzijdig wijzigingen aan te brengen in het Prospectus.

V Gegevens over de Fondsen

Actuele informatie over de Fondsen van de verzekeraar, alsmede het Basis Prospectus waaronder begrepen de Aanvullende Prospectussen die zijn opgesteld voor alle Fondsen, zijn kosteloos verkrijgbaar bij de Verzekeraar. Deze informatie kunt u eveneens op de websites van de verzekeraar vinden.

VI Gegevens over het risicoprofiel van de verzekeraar

Het risico dat verzekeringnemer of verzekerde ten aanzien van de verzekeraar loopt is géén ander risico dan het faillissementsrisico van de verzekeraar. Voor andere risico's die ten aanzien van de belegging bestaan wordt verwezen naar het betreffende Aanvullend Prospectus.

VII Risicomanagement Achmea IM

Achmea IM 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 of de Achmea IM Beleggingsfondsen. Hierbij is een adequaat risicomanagementbeleid en inrichting van belang voor de risicobeheersing. Het risicomanagementbeleid steunt op drie pijlers:

- het vermijden van financiële verliezen
- het streven naar maximale klanttevredenheid
- het handelen in lijn met geldende Wet- en regelgeving

Geïntegreerd risicoraamwerk

Om de kwaliteit van de dienstverlening te kunnen borgen, heeft Achmea IM een raamwerk ingericht voor risicomanagement: het Integrale Risico Management Framework (IRMF). Dit raamwerk beschrijft het risicomanagement systeem van Achmea IM. Het raamwerk beschrijft hoe de risico's worden beheerst bij het streven naar de realisatie van de bedrijfsdoelstellingen. Het raamwerk draagt eraan bij dat risico-informatie op een goede manier tot stand komt, wordt gerapporteerd en wordt gebruikt als basis voor besluitvorming en verantwoording op alle relevante organisatieniveaus. Ook ondersteunt het raamwerk bij het effectief beheersen van de risico's door het risicomanagementproces toe te passen op de verschillende niveaus.

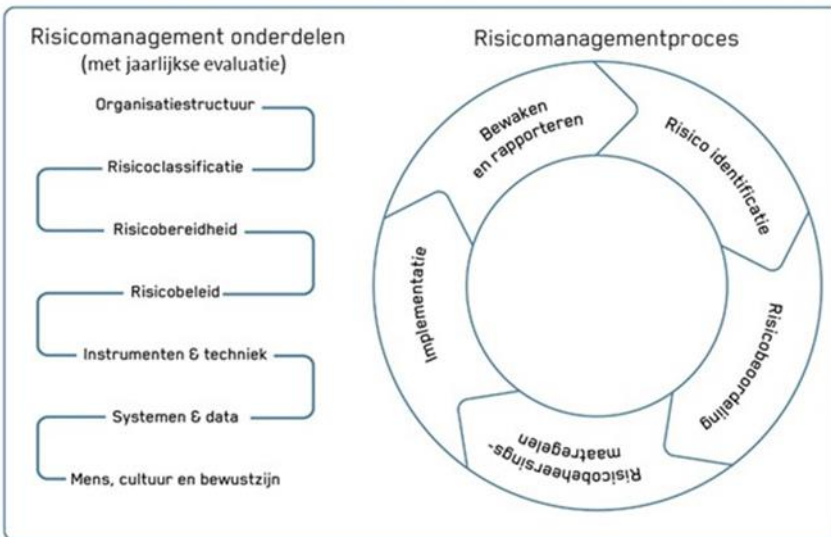
Risicomanagementproces

Het risicomanagementproces ondersteunt de stappen om de risico's van alle relevante risicotypes continu te identificeren, beoordelen, beheersen, bewaken en rapporteren. De stappen in het risicomanagementproces zijn:

1. Risico identificatie: het op basis van de strategie en doelstellingen identificeren van de potentiële risico's die de realisatie van de strategie en doelstellingen kunnen belemmeren.
2. Risicobeoordeling: het analyseren, beoordelen en mogelijk kwantificeren van de (oorzaken van de) risico's.
3. Risicoreactie: het bepalen van de maatregelen om met het risico om te gaan, waarbij opties zijn: risicovermijding (stoppen met activiteiten), risico acceptatie (geen maatregelen), risicobeheersing (beheersingsmaatregelen) of risico delen (verzekeren; het betreft hier risicobeheersing in brede zin: alle maatregelen die worden genomen om kans en impact van het risico te verminderen zodat deze past binnen de risk appetite.
4. Implementatie: het daadwerkelijk inrichten, implementeren en verankeren van de maatregelen.
5. Bewaken & rapporteren: het gedurende het gehele risicomanagementproces bewaken en

verantwoording afleggen over de kwaliteit en voortgang.

Risicomanagement raamwerk



De beheersing van de risico's van de Fondsen en de Achmea IM Beleggingsfondsen is integraal onderdeel van het interne risicobeheersings- en controlesysteem van Achmea IM. De beheersing vindt plaats aan de hand van de richtlijnen van het ISAE 3402 rapport conform de vijf kernprocessen:

1. Vaststellen strategie & beleid
2. Implementeren strategie & beleid
3. Verrichten beleggingstransacties
4. Administreren beleggingstransacties en
5. Bewaken, analyseren & rapporteren

Governance risicomanagement

Bij Achmea IM zijn de verantwoordelijkheden voor het risicomanagement en compliance bij drie linies belegd die elkaar versterken, maar onafhankelijk van elkaar functioneren. Het besturingsmodel wordt in de volgende afbeelding weergegeven.

Figuur 12.1: Three Lines of Defence-model



De eerste verdedigingslinie betreft de lijnorganisatie die primair verantwoordelijk is voor het risicomanagement. Deze omvat de directie, lijnmanagement en medewerkers van Achmea IM. De directie is verantwoordelijk voor alle risicomanagement activiteiten, waarbij het lijnmanagement verantwoordelijk is voor de dagelijkse uitvoering van het risicomanagement en het waarborgen

van risicobewustzijn, integriteit en ethisch gedrag.

De tweede verdedigingslinie omvat de compliance- en risicomangement-functies. Zij ondersteunen de directie en 1^{ste} lijns-management door hen op een actieve manier uit te dagen in het streven naar de realisatie van de bedrijfsdoelstellingen en hen in staat te stellen een bewuste afweging te maken van de risico's en de kosten en de baten van maatregelen om deze risico's te beheersen. De tweede verdedigingslinie opereert onafhankelijk van de eerste linie en is niet verantwoordelijk voor de dagelijkse uitvoering van de risicomangement activiteiten.

De derde verdedigingslinie betreft de interne audit functie. Dit is een onafhankelijke functie binnen Achmea die rapporteert aan de Raad van Bestuur van Achmea B.V. en aan het Audit & Risk Committee van de Raad van Commissarissen van Achmea B.V. Achmea Internal Audit rapporteert ook aan de directie van Achmea IM en het Audit & Risk Committee van de Raad van Commissarissen van Achmea IM. Achmea Internal Audit voorziet hen daarbij van extra zekerheid over de kwaliteit van de interne beheersing, governance en de inrichting en werking van het risicomangement systeem.

Liquiditeitspositie in de Achmea IM Beleggingsfondsen

Achmea IM monitort op een doorlopende basis of er nog voldoende liquiditeit aanwezig is in een Achmea IM Beleggingsfonds (zulks in lijn met het beleggingsbeleid en de open-end status ervan) 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-laot 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 de Achmea IM Beleggingsfondsen en indirect de Fondsen die daarin beleggen kunnen voldoen aan de verplichtingen wanneer er onttrekkingen plaatsvinden.

Duurzaamheidsrisico's

Bij het beheer van het Fonds houdt Achmea IM rekening met duurzaamheidsrisico's. Hieronder wordt eerst beschreven wat Achmea IM verstaat onder duurzaamheidsrisico's en vervolgens hoe duurzaamheidsrisico's worden berekend en beoordeeld. Als laatste wordt de uitkomst van de beoordeling gegeven door zowel de grootste risico's te benoemen als de verwachte impact op de waarde van de beleggingen.

Wat verstaat Achmea IM onder duurzaamheidsrisico's?

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.

Achmea IM verdeelt duurzaamheidsrisico's als volgt:

Ecologische risico's en milieurisico's

Ecologische – en 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 versturende 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 omvat 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

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 de website van de verzekeraar.

Achmea IM berekent de belangrijkste 3 duurzaamheidsrisico's voor het Fonds door het gewicht van elk duurzaamheidsrisico in de benchmark van het Fonds te vermenigvuldigen met de score van dit duurzaamheidsrisico en de resultaten hiervan van laag naar hoog te sorteren. De totale ESG-rating van de benchmark 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.

De belangrijkste duurzaamheidsrisico's waaraan de beleggingen van het Fonds zijn blootgesteld leest u in het Aanvullend Prospectus van het Fonds.

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, 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 Fondsen kunnen beleggen in aandelen en obligaties van opkomende markten. Voor aandelen geldt dat valutarisico niet wordt afgedekt. Hierdoor zijn de beleggingen blootgesteld aan koersschommelingen van de valuta's waarin de beleggingen zijn genoteerd.

De regels voor verslaggeving, 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. In geval 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.

VIII Verantwoord Beleggingsbeleid Achmea IM Beleggingsfondsen

In dit hoofdstuk vindt u een toelichting over het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) beleid (MVB-beleid) van Achmea IM zoals dit van toepassing is op de Achmea IM

Beleggingsfondsen. Op de website kunt u het volledige MVB-beleid vinden. Achmea IM publiceert periodiek een geactualiseerde versie van het MVB-beleid.

Vanuit onze identiteit, onze verantwoordelijkheid en onze beleggingsvisie onderschrijft Achmea IM een aantal internationale initiatieven zoals de Principles for Responsible Investment (sinds 2007) en gebruiken internationale normen kaders van het UN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights. Daarnaast spelen de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties een rol bij de invulling van de speerpunthema's van de Achmea IM Beleggingsfondsen.

Vanuit deze internationale normenkaders legt Achmea IM extra nadruk op de onderstaande maatschappelijke thema's binnen het MVB-beleid. Deze speerpunthema's, die op totaal niveau voor Achmea IM gelden, staan dicht bij de identiteit van Achmea en Achmea IM:

- Mensenrechten
- Arbeidsnormen
- Natuur & Milieu
- Gezondheid
- Klimaatverandering

De sociale thema's als mensenrechten en arbeidsnormen sluiten goed aan bij de coöperatieve achtergrond van Achmea en Achmea IM. Dit zijn thema's die, net als het thema Natuur & Milieu, al vallen binnen het raamwerk van het UN Global Compact. De thema's Gezondheid en Klimaatverandering zijn aanvullende thema's op het UN Global Compact. Klimaatverandering is een groot en belangrijk maatschappelijk thema en is zeer relevant voor Achmea en Achmea IM.

Voor een aantal speerpunthema's formuleert Achmea IM specifieke en concrete doelstellingen en meten we de voortgang. Op die manier kunnen we duurzame beleggingsoplossingen blijven realiseren, met financieel en maatschappelijk resultaat op lange termijn. Deze doelstellingen per speerpunthema, worden gefaseerd uitgerold en worden op de website vermeld.

Instrumenten

Met onderstaande MVB-instrumenten geeft Achmea IM invulling aan de genoemde maatschappelijke speerpunthema's:

1. Screenen van de beleggingen in de Achmea IM Beleggingsfondsen op schendingen van internationale normen.
2. Uitsluiten van ondernemingen en landen die internationale normen schenden.
3. Toepassen van betrokken belegger instrumenten.
 - a. Het voeren van dialogen met ondernemen (engagement);
 - b. Corporate governance en stemmen op aandeelhoudersvergaderingen (proxy voting).
4. Integreren van duurzaamheidsinformatie op het gebied van Environmental, Social en Governance in beleggingsprocessen (ESG-integratie).

Sustainable Finance Disclosure Regulation

Vanuit de Europese Unie zijn regels opgesteld voor informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector. Deze regels staan bekend als de Sustainable Finance Disclosure Regulation (hierna: SFDR) en de Taxonomieverordening. De SFDR en de Taxonomieverordening bouwen voort op onder meer de Sustainable Development Goals van de VN en de Overeenkomst van Parijs die erop is gericht de risico's en effecten van de klimaatverandering aanzienlijk te verminderen. Doel van de SFDR is om de informatieverstrekking aan eindbeleggers over de effecten op duurzaamheid door het beleggingsbeleid en de beleggingsbeslissingen door financiële marktpartijen, te verbeteren. Hierdoor wordt het gemakkelijker om te begrijpen hoe duurzaamheid een rol speelt in beleggingsbeleid. De Taxonomieverordening reikt een uniform EU-breed classificatiesysteem aan op basis waarvan investeerders en bedrijven kunnen beoordelen of bepaalde economische activiteiten inderdaad duurzaam zijn.

Welke instrumenten worden toegepast leest u in bijlage A van het Aanvullend Prospectus van het Fonds. Ook vindt u in deze bijlage informatie over de ecologische en/of sociale kenmerken van het Fonds.

Rapportage, verantwoording en overige documenten

Achmea IM rapporteert twee keer per jaar over invulling en uitvoering van de MVB-instrumenten. In deze rapportages worden recente ontwikkelingen benoemd en geven we aan hoe invulling is gegeven aan de speerpunthema's en de MVB-instrumenten uitsluiten, engagement, stemmen en ESG-integratie. U vindt de rapportages en meer informatie op de website.

Op deze website zijn onder andere de volgende documenten terug te vinden:

- Uitgangspunten voor Maatschappelijk Verantwoord Beleggen;
- Achmea IM stembeleid;
- Engagement guidelines;
- Uitsluitingslijstlanden en ondernemingen.

Ook zijn de volgende rapportages op de website beschikbaar:

- Halfjaar rapportages Maatschappelijk Verantwoord Beleggen;
- Verantwoording over hoe Achmea IM heeft gestemd namens de Achmea IM Beleggingsfondsen;
- Verslag Verantwoord Betrokken Aandeelhouderschap;
- Kwartaalrapportages corporate governance en stemverslag.

Beleggen in andere beleggingsfondsen

Sommige Fondsen beleggen niet alleen in de Achmea IM Beleggingsfondsen, maar ook in andere beleggingsfondsen die niet van Achmea IM zijn. Daarvoor kiezen we bij voorkeur beleggingsfondsen, waarbij het maatschappelijk verantwoord beleggen ook hoog in het vaandel staat. Wel kan er enig verschil bestaan tussen het maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid bij het externe beleggingsfonds en dat van Achmea IM. Wij proberen die verschillen zo klein mogelijk te laten zijn en wenden daar onze invloed ook voor aan.

IX Gegevens over het belastingstelsel

Algemeen

Onderstaand is een algemeen overzicht van de belangrijkste fiscale aspecten van de Fondsen en het beleggen daarin. Het overzicht is gebaseerd op de Nederlandse fiscale wet- en regelgeving en jurisprudentie zoals deze op 1 juni 2022 van toepassing zijn, met uitzondering van maatregelen die met terugwerkende kracht worden ingevoerd. Het overzicht vormt geen advies over een specifieke persoonlijke situatie. Voor inzicht in de specifieke fiscale gevolgen van het verwerven, houden en overdragen van participaties in de Fondsen wordt geadviseerd contact op te nemen met uw eigen belastingadviseur.

Vennootschapsbelasting

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is belastingplichtig voor de vennootschapsbelasting en maakt onderdeel uit van de fiscale eenheid vennootschapsbelasting ex artikel 15 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969.

De Fondsen zijn ieder afzonderlijk geadmistreerde portefeuilles van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. De beleggingen en de resultaten van de Fondsen komen op grond van

de verzekeringsovereenkomst aan de verzekerden toe. Dat wil zeggen dat de bezittingen, schulden en resultaten van de Fondsen weliswaar worden toegerekend aan Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V., maar tegenover de beleggingen en resultaten van het Fonds staat een even grote schuld aan de verzekerden

Gevolg hiervan is dat hoewel Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. onderworpen is aan de Nederlandse vennootschapsbelastingtarief, de resultaten uit deze beleggingen niet belast worden met vennootschapsbelasting.

Verrekening van de dividendbelasting en de buitenlandse bronbelasting tot verdragstarief die is ingehouden op de door de Fondsen ontvangen opbrengsten, vindt plaats bij Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. en is afhankelijk van de fiscale positie van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. en de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Achmea B.V.

Ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting

Nederlandse dividendbelasting

Op de door de Fondsen ontvangen dividenden uit Nederland zal in de regel 15% dividendbelasting ingehouden worden. Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. zal deze Nederlandse dividendbelasting met de door haar verschuldigde vennootschapsbelasting verrekenen. Indien en voor zover de ingehouden Nederlandse dividendbelasting op grond van de geldende wet en regelgeving niet in het betreffende jaar zelf kan worden verrekend, kan deze in de daarop volgende jaren worden verrekend. De verrekening van de Nederlandse dividendbelasting met de door Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. verschuldigde Vpb is niet beperkt in de tijd. Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. zal de zodra deze ingehouden dividendbelasting is verrekend, terugstorten in het Fonds. Op interesten ontvangen van een in Nederland gevestigde schuldenaar vindt geen inhouding van Nederlandse belasting plaats op basis van de Nederlandse wet- en regelgeving.

Ingehouden buitenlandse belasting

Buitenlandse inkomsten zoals dividenden en interesten kunnen in het bronland worden belast. Als Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. het recht heeft om in het betreffende bronland om teruggaaf of vermindering van de ingehouden bronbelasting te verzoeken (bronbelasting boven verdragstarief), zal zij dat dat doen. Van dit recht zal geen gebruik worden gemaakt, als de inspanningen en of de kosten voor de teruggaaf of vermindering van de buitenlandse bronbelastingen zich niet verhouden tot de daarmee te behalen opbrengst. Ook kan het voorkomen dat het betreffende bronland de vermindering of teruggave ondanks dat het verzoek daartoe is ingediend, niet betaald. De terugontvangen buitenlandse bronbelasting boven verdragstarief komt aan de Fondsen ten goede.

Voor de buitenlandse bronbelasting tot maximaal het verdragstarief en tot maximaal 15% kan mits voldaan is aan een aantal voorwaarden op het niveau van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. een tegemoetkoming dubbele belasting worden verleend. Deze tegemoetkoming is afhankelijk van de dan geldende wet- en regelgeving en de fiscale positie van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. binnen de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Achmea B.V. De tegemoetkoming is gemaximeerd op de ingehouden bronbelasting vermenigvuldigd met het van toepassing zijnde Vpb tarief (Vpb tarief voor 2022 is 25,8%).