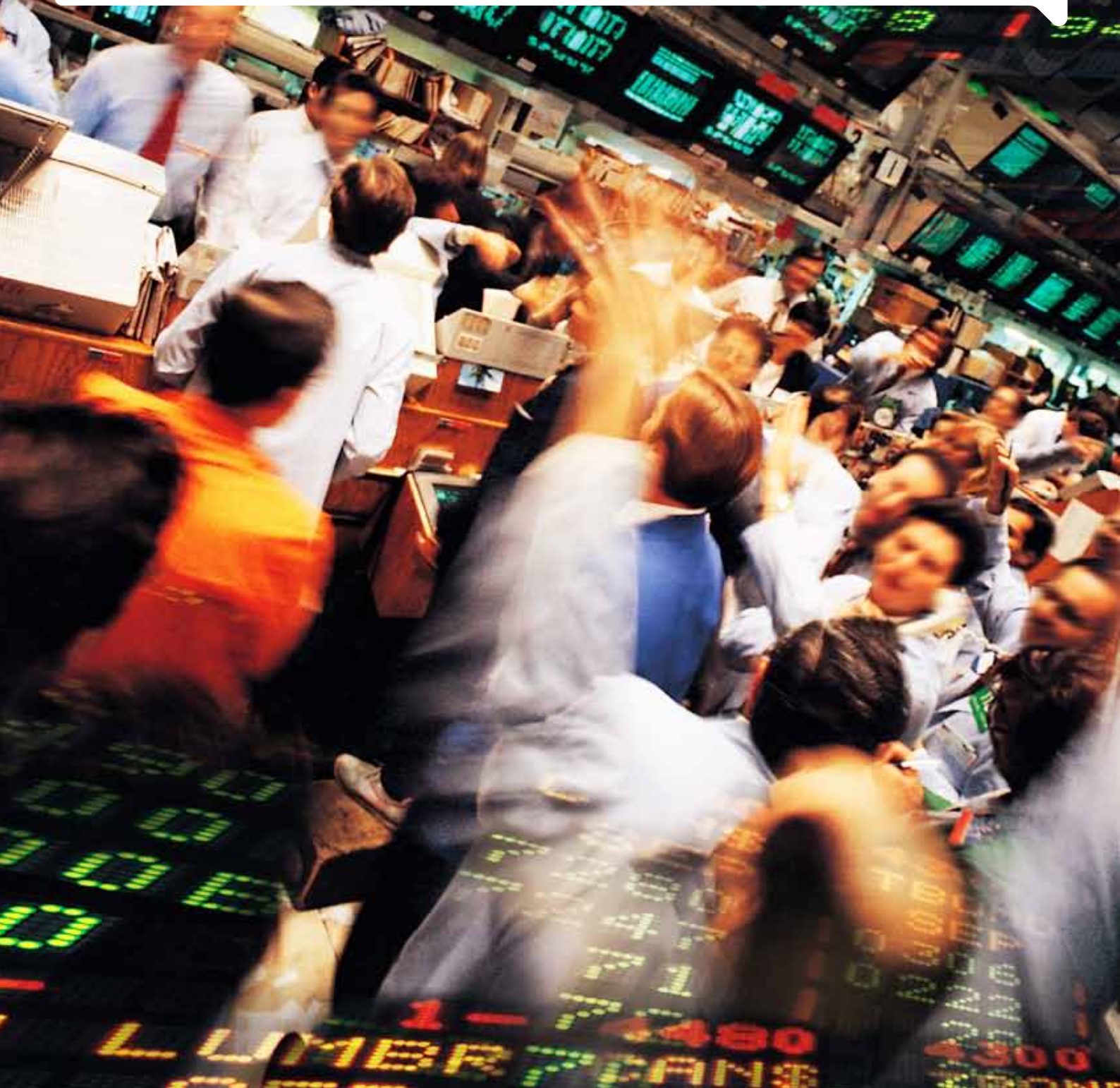


Basis Prospectus

# 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 'vennootschap' of de 'verzekeraar') betreffende de beleggingsfondsen (hierna: "Fonds(en)") van de beleggingsverzekeringen. Het prospectus (het 'Prospectus') van de vennootschap is onderverdeeld in (i) dit basisprospectus (het 'Basis Prospectus') en (ii) voor ieder beleggingsfonds waarin door de vennootschap wordt belegd een aanvullend prospectus (het 'Aanvullend Prospectus'). Het Basis Prospectus bevat algemene informatie over de vennootschap 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 waarin door de vennootschap wordt belegd 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 vennootschap 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 vennootschap 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 vennootschap 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 vennootschap.

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.

Apeldoorn, 2 januari 2020

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	Uitbesteding van werkzaamheden	3
Ie	Adviseurs, adviesbureaus en overige derden	4
If	Klachtenregeling	4
II	Algemene gegevens over de Fondsen	4
Ila.1	Fonds voor Gemene Rekening Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen	4
Ila.2	Fonds voor Gemene Rekening Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2	5
Ila.3	Beheerder	5
Ilb	Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen	6
Ilc	Bewaarder	6
Ild	Beroepsaansprakelijkheidsrisico's	8
Ile	Belangenconflicten	8
III	Overeenkomsten met gelieerde partijen	8
IV	Gegevens over de personen die het (dagelijks) beleid (mede) bepalen	8
V	Gegevens over wijzigingen in de voorwaarden	10
VI	Gegevens over de Fondsen	10
VII	Gegevens over het risicoprofiel van de verzekeraar	10
VIII	Risicomanagement	10
IX	Verantwoord Beleggingsbeleid	13
X	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. Voor meer informatie over Achmea verwijzen wij naar de Achmea website: [www.achmea.nl](http://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"). 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. Voor meer informatie over Achmea B.V. en haar aandeelhouders verwijzen wij naar het meest recente jaarverslag van Achmea B.V. (te downloaden van [www.achmea.nl](http://www.achmea.nl)).

## d. 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. Indien van toepassing worden de overeenkomsten van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. met derden in dit verband in het desbetreffende Aanvullend Prospectus nader omschreven.

#### **e. Adviseurs, adviesbureaus en overige derden**

Accountant  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
Thomas R. Malthusstraat 5  
1066 JR Amsterdam

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.

Vermogensbeheerder(s) en de bewaarneming

Voor informatie over de vermogensbeheerder(s) en de bewaarneming verwijzen wij naar het desbetreffende Aanvullend Prospectus.

Kosten van de hierboven beschreven partijen

Voor informatie over de hoogte van de kosten, inclusief die van de hierboven beschreven partijen, verwijzen wij naar het desbetreffend Aanvullend Prospectus.

#### **f. 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.1 Fonds voor Gemene Rekening Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen**

De verzekeraar belegt in Fondsen van het (open) fonds voor gemene rekening met paraplustructuur Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen ("Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen"), gestart op 2 juni 2008. Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft en is op basis van artikel 1:13a lid 1, sub g van de Wft niet onderworpen aan toezicht.

De goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen worden ten titel van bewaring gehouden of verkregen door Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen (de "Stichting Bewaarder"). De Stichting Bewaarder is statutair gevestigd te Amsterdam, houdt kantoor op het adres van de Beheerder en is ingeschreven in de KvK onder nummer 34303303. De aanspraken van de verzekeraar worden uitgedrukt in participaties. De Stichting Bewaarder geeft meerdere series participaties uit. Elke serie participaties geeft recht op een bepaald deel van het vermogen dat door de Stichting Bewaarder wordt aangehouden, een Fonds. Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid en voor elk Fonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. De Stichting Bewaarder kan (een deel van) zijn taken doen uitvoeren door één of meer derden.

### **a.2 Fonds voor Gemene Rekening Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2**

De verzekeraar belegt tevens in Fondsen van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 ("Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2"), gestart op 1 oktober 2012. Met ingang van 1 februari 2013 is Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 gestructureerd als een (open) fonds voor gemene rekening. Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 is een beleggingsfonds, zoals bedoeld wordt in artikel 1:1 van de Wft en is (o.a.) op basis artikel 1:13a lid 1, sub g van de Wft niet onderworpen aan toezicht. De goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 worden ten titel van bewaring gehouden of verkregen door Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 (de "Stichting Bewaarder 2"). De Stichting Bewaarder 2 is statutair gevestigd te Amsterdam, houdt kantoor op het adres van de Beheerder en is ingeschreven in de KvK onder nummer 55646719. De aanspraken van de verzekeraar worden uitgedrukt in participaties. De Stichting Bewaarder 2 geeft meerdere series participaties uit. Elke serie participaties geeft recht op een bepaald deel van het vermogen dat door de Stichting Bewaarder 2 wordt aangehouden, een Fonds. Elk Fonds heeft een eigen beleggingsbeleid en voor elk Fonds wordt een aparte administratie gevoerd, zodat alle aan een Fonds toe te rekenen opbrengsten en kosten per Fonds worden verantwoord. De Stichting Bewaarder 2 kan (een deel van) zijn taken doen uitvoeren door één of meer derden.

Waar in dit Prospectus wordt verwezen naar het Fonds of de Fondsen, is sprake van de fondsen van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en de fondsen van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2. In het Aanvullend Prospectus is opgenomen van welk fonds voor gemene rekening het betreffende Fonds deel uitmaakt.

De Stichting Bewaarder en de Stichting Bewaarder 2 vormen samen de Stichting Bewaarders, zoals bedoeld in dit Prospectus.

### **a.3 Beheerder**

Achmea Investment Management B.V. (de "Beheerder") is als de beheerder van Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 belast met het beheer. De Beheerder maakt deel uit van de Achmea Groep. Achmea B.V. is enig aandeelhouder van de Beheerder. Achmea Investment Management B.V. is tevens Beheerder van Achmea paraplu fonds A en beschikt voor het beheren daarvan over een vergunning van en is geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (de "AFM"). De Beheerder is ook beheerder van de beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen en bestuurder van de Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools, Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen, Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 en Stichting Juridische Eigenaar Achmea paraplu fonds A. De Beheerder is statutair gevestigd te Zeist (KvK 18059537), beschikt over een vergunning als beheerder van beleggingsinstellingen, zoals bedoeld in de Wet op het financieel toezicht. Achmea Investment Management B.V. is ingeschreven in het register van de Stichting Autoriteit Financiële Markten onder nummer 15001209. Het adres van de Beheerder is Handelsweg 2, 3707 NH Zeist. De Beheerder kan voor de uitoefening van haar taken, zoals het vermogensbeheer, de berekening van de intrinsieke waarde van een Fonds en de administratie, gebruik maken van zorgvuldig gekozen derden. In het Aanvullend Prospectus wordt per Fonds de partij(en) genoemd.

De Beheerder heeft een vergunning ontvangen van de AFM om op te treden als beheerder in de zin van artikel 2:65 lid a Wft en valt onder het regime van de Richtlijn Alternatieve Beleggingsinstellingen (Alternative Investment Fund Management Directive, "AIFM-Richtlijn"). Ook is het de Beheerder ingevolge artikel 2:67a, tweede lid, Wft toegestaan de volgende activiteiten te verrichten of diensten te verlenen aan professionele cliënten:

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

### **b. Beleggingsfondsen waarin de Fondsen beleggen**

De Fondsen kunnen geheel of gedeeltelijk, direct of indirect, in één of meer beleggingsfondsen beleggen die door de Beheerder worden beheerd, zijnde besloten fondsen voor gemene rekening (de "Beleggingsfondsen"). Door deelneming in deze Beleggingsfondsen kunnen de Fondsen efficiënt worden beheerd en op dezelfde manier worden behandeld als grote institutionele vermogens en wordt verwacht hiermee een optimale rendements-/ risicoverhouding te realiseren. Ook wordt verwacht daardoor bijvoorbeeld de kosten van bewaargeving, vermogensbeheer en administratie zo laag mogelijk te kunnen houden. Per Fonds wordt in het Aanvullend Prospectus (onder beleggingsbeleid) aangegeven, of en in welke Beleggingsfondsen wordt belegd.

De goederen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van de Beleggingsfondsen worden ten behoeve van de Fondsen ten titel van bewaring gehouden door een of meerdere daartoe opgerichte stichtingen. Voor ieder Beleggingsfonds wordt een administratie aangehouden. De Stichting Bewaarder Achmea Beleggingspools, welke statutair is gevestigd te Amsterdam, kantoor houdt op het adres van de Beheerder en is ingeschreven in de KvK onder nummer 34300870, is aangesteld als bewaarder van de volgende Beleggingsfondsen:

Achmea IM Euro Money Market Fund  
 Achmea IM Global Enhanced Equity Fund EUR hedged  
 Achmea IM Diversified Commodity Fund EUR hedged  
 Achmea IM Euro Government Bond Pool  
 Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged  
 Achmea IM Global High Yield Pool EUR hedged  
 Achmea IM (HC) Emerging Markets Debt Fund EUR hedged  
 Achmea IM Long Duration Bond Fund

Bovenstaande Beleggingsfondsen vallen onder toezicht van de AFM.

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

### **c. Bewaarder**

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

Het eigen vermogen van de Bewaarder bedraagt ten minste EUR 112.500,-.

Tussen Achmea Investment Management B.V. (de "Beheerder") en de Bewaarder van de 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 Beleggingsfondsen naar behoren worden gecontroleerd en in het bijzonder dat alle betalingen door of namens participanten bij de inschrijving op de participaties ontvangen zijn en dat alle contanten van de Beleggingsfondsen geboekt worden op kasgeldrekeningen die op naam van de 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 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 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 alsmede de terugbetaling daarvan gebeuren in overeenstemming met Nederlands recht en met het prospectus en de voorwaarden van de Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder zorgt ervoor dat de waarde van de participaties in de Beleggingsfondsen wordt berekend overeenkomstig Nederlands recht, het prospectus en de voorwaarden van de Beleggingsfondsen en de daarvoor geldende procedures;
- de Bewaarder voert de aanwijzingen van de Beheerder uit, tenzij deze in strijd zijn met Nederlands recht, het prospectus of de voorwaarden van de Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder vergewist zich ervan dat bij transacties met betrekking tot de activa van de Beleggingsfondsen de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt aan de Beleggingsfondsen;
- de Bewaarder vergewist zich ervan dat de opbrengsten van de Beleggingsfondsen een bestemming krijgen die in overeenstemming is met Nederlands recht, het prospectus en met de voorwaarden van de Beleggingsfondsen;

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

Volgens Nederlands recht is de Bewaarder jegens de Beleggingsfondsen of de participanten 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 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 Beleggingsfondsen of de participanten 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 Beleggingsfondsen of de participanten 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 Beleggingsfondsen, iedere participant 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 Beleggingsfondsen of de Beheerder heeft gesloten waarin de Beleggingsfondsen of de Beheerder namens de Beleggingsfondsen instemt met de uitsluiting van de aansprakelijkheid van de Bewaarder en waarin een objectieve reden voor die uitsluiting is opgenomen.

De Bewaarder verstrekt de Beheerder 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 de Beheerder deze uitbesteding op haar website publiceren en daarbij aangeven welke financiële instrumenten hierdoor geraakt kunnen worden.



#### d. Beroepsaansprakelijkheidsrisico's

De Beheerder stuurt door actief risicomanagement op een risicoprofiel passend bij het karakter van haar dienstverlening. Voor dit risicoprofiel houdt de Beheerder voldoende kapitaal aan om haar risico's af te dekken in overeenstemming met haar risk appetite. Om het kapitaalbeslag voor de activiteiten van de Beheerder te kunnen vaststellen, bepaalt de Beheerder jaarlijks de impact van de materiële risico's van haar bedrijfsvoering. Dit betreft het Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP).

In het kader van de AIFM-Richtlijn worden extra eisen aan de beheersing van beroepsaansprakelijkheidsrisico's gesteld. De Beheerder dekt deze beroepsaansprakelijkheidsrisico's af met additioneel eigen vermogen. Dat betekent dat bij het jaarlijkse ICAAP naast het minimum eigen vermogen voor beleggingsinstellingen en -ondernemingen ook rekening wordt gehouden met additioneel kapitaal van ten minste het voorgeschreven percentage van de waarde van de portefeuilles.

Op basis van de in 2018 geactualiseerde ICAAP-analyse bedraagt het vereiste ICAAP-kapitaal €20,9 miljoen. Op 31 december 2018 is de minimumomvang van het toetsingsvermogen als beheerder van alternatieve beleggingsinstellingen op basis van de AIFM-Richtlijn €19,0 miljoen. Het feitelijk vermogen ligt daarmee boven het vereiste ICAAP-kapitaal.

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

#### e. Belangenconflicten

De Beheerder heeft organisatorische en administratieve maatregelen getroffen om belangenverstremgeling te onderkennen en te beheersen. Dit beleid is vastgelegd in de *Algemene Gedragscode Achmea*, de regeling *Beleid en uitgangspunten Integriteit Achmea Investment Management* en de regeling *Beleid belangenconflicten Achmea Investment Management*, die zijn uitgewerkt in interne richtlijnen en procedures. Deze documenten kunt u bij ons opvragen. 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 de Beheerder en de participanten en tussen de belangen van de Beheerder of de participanten enerzijds en de privébelangen van medewerkers van de Beheerder 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 de Beheerder 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 de Beheerder bij de uitvoering van alle taken rekenen op een gelijke en billijke behandeling. Participanten in het Fonds kunnen geen (recht op een) voorkeursbehandeling krijgen. De gelijke en billijke behandeling van Participanten is geregeld in de Fondsvoorwaarden, dit Prospectus, de wetgeving en het toezicht. De Beheerder zal toezien op naleving van de regels voor een gelijke en billijke behandeling van Participanten.

### III Overeenkomsten met gelieerde partijen

De Fondsen kunnen gebruik maken van de diensten van aan haar of aan Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. 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 de personen die het (dagelijks) beleid (mede) bepalen

### a. die het (dagelijks) beleid binnen de verzekeraar (mede) bepalen

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

- » R. Otto
- » M. A.N. Lamie
- » F.J. van der Ent
- » A.M.P.J. Heuvelmans
- » M.H.A. Perquin
- » P.A.A. van Overbeek
- » M.W. van Duuren

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

- » A.W. Veenman (voorzitter RvC)
- » R.A. Joosten
- » J. van den Berg
- » M. Lückerath-Rovers
- » A.C.W. Sneller
- » P.H.M. Hofsté
- » R.T. Wijmenga
- » W.H. de Weijer

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, voorzover dit lid of deze leden niet reeds worden aangemerkt als beleidsbepaler vanwege bestuurschap van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen (hierboven), en zijn:

- » W.A.J. van Duin (voorzitter RvB)
- » M.A.N. Lamie
- » H. Timmer
- » B.E.M. Tetteroo
- » R. Otto
- » L. Suur

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 zijn:

- » A.W. Veenman (voorzitter RvC)
- » R.A. Joosten
- » J. van den Berg
- » M. Lückerath-Rovers
- » A.C.W. Sneller
- » P.H.M. Hofsté
- » R.T. Wijmenga
- » W.H. de Weijer

### **b. die het (dagelijks) beleid binnen de Stichting Bewaarders (mede) bepalen**

De Beheerder is bestuurder van Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Stichting Bewaarder Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2.

### **c. die het (dagelijks) beleid binnen de Beheerder (mede) bepalen**

De statutair bestuurders en dagelijkse beleidsbepalers van de Beheerder zijn:

- » J. de Wit, voorzitter, zelfstandig bevoegd
- » P.C. Jaspers, zelfstandig bevoegd
- » G.H.B. Coppens
- » A.P. van Erp
- » R. Gergin
- » R.M. Krens

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;
- » H. Kapteijn – Fokkens
- » B.E.M. Tetteroo

## V 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](http://www.averoachmea.nl)), Centraal Beheer ([www.centraalbeheer.nl](http://www.centraalbeheer.nl)), Interpolis ([www.interpolis.nl](http://www.interpolis.nl)) en FBTO ([www.fbto.nl](http://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.

## VI 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.

## VII 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.

## VIII Risicomanagement

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. Hierbij is risicobeheersing van groot belang. De risico's worden beheerst door enerzijds het besturingsmodel en anderzijds door het risicoraamwerk.

### Besturingsmodel

Bij de Beheerder 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 afbeelding hieronder weergegeven en is verdeeld in drie organisatieonderdelen.

Three lines of Defence-model

Lines of defence	Organisatie onderdeel	Verantwoordelijkheid
First line of defence	Lijnmanagement	Beheerst uitvoeren van processen en daarover verantwoording afleggen
Second line of defence	Risk & Compliance (R&C) <ul style="list-style-type: none"> <li>• Operational Risk incl.</li> <li>- Information Risk Mgt</li> <li>- Business Continuïteit Mgt</li> <li>• Compliance</li> </ul>	Vanuit een onafhankelijke positie 1e lijn adviseren over en ondersteunen bij risicobeheersing. Dit omvat: identificeren, adviseren, ondersteunen, monitoren en rapporteren
Third line	Internal Audit (Achmea)	Vanuit onafhankelijke positie oordeel geven over de effectiviteit van de interne beheersing en de werking 1e en 2e lijn

- **Lijnmanagement**

Het lijnmanagement is primair verantwoordelijk voor het op juiste, volledige, tijdige en betrouwbare wijze verrichten van de activiteiten. Dit betekent ook dat zij de risico's die met deze activiteiten samenhangen dient te beheersen. Het lijnmanagement rapporteert aan de directie van de Beheerder.

- **Risk & Compliance**

Risk & Compliance (R&C) ondersteunt, vanuit een onafhankelijke positie, het lijnmanagement bij het optimaliseren van de interne beheersing. Op basis van interne en externe ontwikkelingen formuleert en implementeert R&C beleid en monitort zij vanuit een advies- en toetsende rol de risicobeheersing door het lijnmanagement. Dit doet zij aan de hand van het organisatie brede risicoraamwerk dat aansluit op de primaire processen. Door de resultaten van de monitoring aan de Fondsen te rapporteren, ondersteunt de Beheerder de risicomanagementfunctie van de Fondsen.

- **Achmea Internal Audit**

Achmea Internal Audit beoordeelt vanuit een onafhankelijke positie periodiek de effectiviteit van de beheersingsmaatregelen die door het lijnmanagement en Risk & Compliance zijn getroffen. Achmea Internal Audit rapporteert aan de Raad van Bestuur van Achmea en aan het Audit & Risk Committee. Achmea Internal Audit voert geen directe werkzaamheden uit voor het controle rapport Standaard 3402 type 2 van de Beheerder.

### Geïntegreerd risicoraamwerk

De Beheerder heeft de uitgangspunten, activiteiten en methoden voor risicomanagement vertaald naar een geïntegreerd risicoraamwerk. Dit risicoraamwerk is gebaseerd op het COSO 2013 model en wordt (minimaal) jaarlijks beoordeeld. Dit is een wereldwijde standaard voor het inrichten en

uitvoeren van risicomanagement in ondernemingen en sluit aan op de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van De Nederlandsche Bank.

### Risicomanagementcyclus

Het besturingsmodel en het geïntegreerde risicoraamwerk vormen de basis voor de jaarlijkse risicomanagementcyclus. Deze cyclus steunt op drie pijlers:

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

Hieronder ziet u het overzicht Integraal Risk Management Proces.



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

De beheersing van de risico's van de Fondsen is verwerkt in de algemeen geldende beheersmaatregelen aangezien het Fonds deel uitmaakt van de reguliere procesgang.

### 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-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 Beleggingsfondsen (en indirect de Fondsen die daarin beleggen)



kunnen voldoen aan de verplichtingen wanneer er onttrekkingen plaatsvinden.

## IX Verantwoord Beleggingsbeleid

We vinden het belangrijk dat uw geld maatschappelijk verantwoord wordt belegd. Dat doen we op verschillende manieren:

- we sluiten bepaalde beleggen uit
- we gaan in gesprek met bedrijven waarin we beleggen
- we stemmen actief op de aandeelhoudersvergaderingen van bedrijven waarin we beleggen
- we moedigen de vermogensbeheerders aan om bij het beleggen ook aandacht te hebben voor duurzaamheid
- we moedigen de vermogensbeheerders aan om bij het beleggen ook aandacht te hebben voor duurzaamheid.

In de volgende paragrafen vindt u een korte toelichting. Een uitgebreide beschrijving van ons 'verantwoord beleggingsbeleid' vindt u op de website van de verzekeraar.

### 9.1 We sluiten bepaalde beleggingen uit

We beleggen niet in

- bedrijven die omstreden wapens produceren  
Wij beleggen niet in bedrijven die omstreden wapens ontwikkelen, testen, produceren, verkopen, verhandelen of onderhouden. Het gaat om de volgende omstreden wapens:
- clustermunitie
- anti-persoonsmijnen
- biologische en chemische wapens
- nucleaire wapens

Wij vinden wapens omstreden als deze onevenredig veel leed en slachtoffers veroorzaken, geen onderscheid maken tussen burger- en militaire doelen en ook na afloop van een conflict slachtoffers kunnen maken. Deze wapens zijn door het internationaal recht verboden of staan internationaal ter discussie.

We beleggen ook niet in bedrijven die een groot belang hebben in andere bedrijven die omstreden wapens produceren. Een voorbeeld van een groot belang is dat een bedrijf meer dan de helft van de aandelen heeft.

We sluiten ons aan bij de internationale afspraken die zijn ondertekend door Nederland en veel andere landen:

- conventie over biologische wapens (1975)
- conventie over chemische wapens (1997)
- verdrag van Ottawa over antipersoonsmijnen (1997)
- conventie over clustermunitie (2008)

- **omstreden landen**

De Nederlandse overheid kan maatregelen nemen tegen andere landen ('sancties') volgens de Sanctiewet uit 1977. Dit zijn landen die bijvoorbeeld mensenrechten schenden of een bedreiging vormen voor de internationale vrede en veiligheid. Sancties zijn bijvoorbeeld wapenembargo's en handelsbeperkingen. De Sanctiewet uit 1977 wordt als hulpmiddel gebruikt bij het uitsluiten van landen.

- **tabaksproducenten**

We beleggen niet in fabrikanten van tabaksproducten (zoals sigaretten en sigaren). Tabaksproducten zijn slecht voor de gezondheid. Achmea wil de gezondheid van mensen juist bevorderen. Dat hoort bij onze maatschappelijke verantwoordelijkheid.

We beleggen ook niet in bedrijven die een groot belang hebben in andere fabrikanten van tabaksproducten.

- **bedrijven die zich niet houden aan het Global Compact**

Wij beleggen niet in bedrijven die zich niet houden aan het Global Compact van de Verenigde Naties. Het Global Compact bestaat uit afspraken over

- mensenrechten
- arbeidsomstandigheden
- milieu
- corruptie.

- **De meest vervuilende kolenbedrijven en verwerkers van teerzand**

Binnen het Verantwoord Beleggingsbeleid van de Beheerder is klimaat een van de thema's. Achmea heeft het klimaatakkoord ondertekend. Het uitsluiten van kolen en teerzanden is voor de Beheerder een logische stap om het klimaat thema in te vullen. Om de meeste impact te bereiken kiezen wij ervoor bedrijven uit te sluiten die zijn gerelateerd aan de winning van en elektriciteitsopwekking uit (thermische) kolen (verantwoordelijk voor 30% van de wereldwijde broeikasgas uitstoot). Daarnaast sluiten wij de meest CO<sub>2</sub> –intensieve vorm van olie, uit van belegging. Het gaat hier om olie die gewonnen wordt uit teerzand. Wij vinden dat dat deze ondernemingen zich onvoldoende inspannen voor de transitie naar een koolstofarme economie.

Elk jaar beoordelen twee onafhankelijke bureaus of de bedrijven waarin we beleggen zich houden aan het Global Compact. Vinden deze twee bureaus dat een bedrijf zich minimaal twee jaar lang niet aan het Global Compact houdt? Dan beleggen we niet in dit bedrijf.

Jaarlijks laten we de beleggingsportefeuille ook door een onafhankelijke partij beoordelen. Deze partij beoordeelt of de ondernemingen waarin wij beleggen, zich houden aan bovenstaande afspraken van het Global Compact.

### **Ontdekken we dat we toch beleggen in beleggingen die we uitsluiten?**

Dan bouwen we binnen een redelijke termijn ons belang in deze beleggingen af. Daarbij houden we rekening met de belangen van Participanten en wettelijke regels. Op de website van de verzekeraar vindt u een 'uitsluitingenlijst' van alle ondernemingen en landen waarin we niet beleggen. De uitsluitingenlijst stellen we elk half jaar opnieuw vast.

### **9.2 We gaan in gesprek met bedrijven waarin we beleggen**

We gaan in gesprek met bedrijven waarin we beleggen. Dit noemen we 'engagement'. We spreken met deze bedrijven over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Zo willen we het duurzame gedrag van bedrijven waarin we beleggen verbeteren. Wij verwachten dat dit leidt tot betere beleggingsresultaten.

### **We gebruiken de afspraken uit het Global Compact**

Bij de gesprekken met bedrijven gebruiken we de afspraken uit het Global Compact (zie paragraaf 8.1). Voor onze gesprekken kiezen we de bedrijven die minder goed scoren op het Global Compact. We maken duidelijke afspraken om hun gedrag te verbeteren. We spreken ook af wanneer ze hun gedrag moeten hebben verbeterd. U vindt onze Engagement richtlijnen ('Engagement Guidelines') op onze website.

### **We praten ook over andere onderwerpen**

We praten met het management van deze bedrijven over de onderwerpen uit het Global Compact, maar ook over andere onderwerpen. Voorbeelden zijn de manier waarop een bedrijf omgaat met CO2 uitstoot of de manier waarop het personeel beloond wordt. De gesprekken gaan alleen over onderwerpen die het management zelf kan veranderen.

### **Een goede relatie is belangrijk**

Wij bereiken de beste resultaten als we in onze gesprekken meedenken met bedrijven. Daarbij horen onderling vertrouwen en respect. De Beheerder kijkt vooral of de bedrijven zich aan de internationale afspraken houden. Is dit niet het geval? Dan vraagt de Beheerder waarom ze zich niet aan deze afspraken houden. De Beheerder zal in gesprekken vragen om verbeteringen.

### **Met enkele bedrijven voeren we extra gesprekken**

Daarnaast voeren wij met enkele bedrijven extra gesprekken. Deze gesprekken noemen we 'enhanced engagements'. Daarvoor kiezen we elk jaar twee of drie bedrijven uit. We stellen voor deze bedrijven doelstellingen op, waarin is vastgelegd hoe deze bedrijven zich kunnen verbeteren binnen een periode van drie jaar. Een onafhankelijke partij beoordeelt vooraf of de doelen haalbaar zijn. Na afloop beoordeelt deze onafhankelijke partij of doelen zijn gehaald. Zo niet, dan kunnen we besluiten om niet meer in een bedrijf te beleggen. De gesprekken gaan over onderwerpen die wij belangrijk vinden. De afgelopen jaren hebben we bijvoorbeeld over de volgende onderwerpen gesproken:

- mensenrechten
- arbeidsomstandigheden
- milieu
- corruptie

Op de website van de verzekeraar vindt u:

- het 'Overzicht Enhanced Engagements' met alle enhanced engagements vanaf 2008
- een engagementrapportage van elk kwartaal met een verslag van alle activiteiten op dit gebied
- een toelichting op achtergrond, doelstellingen, verloop en afronding per engagement

### **9.3 We stemmen actief op aandeelhoudersvergaderingen**

Wij beleggen in aandelen van verschillende bedrijven. Elk aandeel geeft ons stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen. Dat betekent dat we mogen stemmen over onderwerpen die op deze vergaderingen worden besproken. Wij gebruiken dit stemrecht om ervoor te zorgen dat bedrijven beter bestuurd worden of hun duurzaamheid verbeteren. Wij verwachten dat de aandelen van deze bedrijven hierdoor meer waard worden.

Kunnen we niet op een aandeelhoudersvergadering aanwezig zijn? Dan stemmen we op afstand. Dit noemen we proxy voting.

De meest voorkomende agendapunten zijn:

- goedkeuring van het jaarverslag/jaarrekening
- benoeming bestuurders en commissarissen
- beloning van de bestuurders
- wijziging van de statuten
- voorstel tot fusie of overname

### **Stembeleid**

Ons op maat gemaakte stembeleid is gebaseerd op normen en best practices op het gebied van corporate governance, waaraan internationaal aanvaarde principes ten grondslag liggen. De governance principes van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de Global Corporate Governance Principles van het International Corporate Governance Network (ICGN) spelen hierin een belangrijke rol.

Voor Nederlandse beursgenoteerde ondernemingen hanteren wij de Nederlandse Corporate Governance Code bij de beoordeling van de agendapunten.

#### **Wanneer gebruiken we ons stemrecht?**

Als betrokken aandeelhouder vinden wij het belangrijk om het stemrecht uit te oefenen. Op die manier kunnen we invloed uitoefenen bij de bedrijven waarin we beleggen. We stemmen daarom op zoveel mogelijk aandeelhoudersvergaderingen. Aandeelhoudersvergaderingen van ondernemingen waarin we een groot belang hebben of aandeelhoudersvergaderingen waarop omstreden onderwerpen worden besproken, krijgen extra aandacht. Het is niet mogelijk om alle aandeelhoudersvergaderingen te bezoeken. Daarom maken we gebruik van een internet platform om onze stem uit te brengen. In Nederland bezoeken we aandeelhoudersvergaderingen als we vragen hebben of een standpunt naar voren willen brengen.

Na elke aandeelhoudersvergadering laten we op onze website zien hoe we hebben gestemd. U vindt deze stemrapportage op de website van de verzekeraar. Ook vindt u hier het verslag 'verantwoording betrokken aandeelhouderschap'.

#### **9.4. We moedigen de vermogensbeheerders aan ook aandacht te hebben voor duurzaamheid**

Achmea moedigt haar vermogensbeheerders aan om bij het kiezen van aandelen en obligaties, ook aandacht te hebben voor duurzaamheid. Dit betekent dat de vermogensbeheerders rekening houden met de ESG-factoren:

- milieu (Environment),
- sociaal (Social)
- goed bestuur (Governance)

Het gebruiken van deze ESG-criteria komt boven op de financiële analyses, die de vermogensbeheerders op bedrijven uitvoeren.

Wij verwachten dat deze extra analyses met ESG-criteria uiteindelijk ook kunnen bijdragen aan betere beleggingsresultaten. Een bedrijf dat minder energie gebruikt, is niet alleen beter voor het milieu maar heeft ook minder kosten. Met een goede zorg voor het milieu voorkomen bedrijven ook hoge milieuboetes.

#### **Beleggen in andere beleggingsfondsen**

Sommige fondsen beleggen niet alleen in Beleggingsfondsen in beheer bij de Beheerder maar ook in andere beleggingsfondsen die niet van de Beheerder 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 de Beheerder. Wij proberen die verschillen zo klein mogelijk te laten zijn en wenden daar onze invloed ook voor aan.

#### **Richtlijnen verantwoord beleggen**

Het verantwoord beleggingsbeleid wordt getoetst aan verschillende (internationale) verdragen. Deze verdragen, codes en initiatieven zijn beschreven in het uitgebreide verantwoord beleggingsbeleid dat u kunt vinden op de website van de verzekeraar.

Voor een uitgebreide beschrijving van het verantwoord beleggingsbeleid verwijzen wij u naar de websites van de verzekeraars.

# X 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 3 juni 2019 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 Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 hebben ieder de status van fiscale beleggingsinstelling zoals bedoeld in artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting 1969. Het hebben van de status van fiscale beleggingsinstelling betekent dat, mits aan een aantal in de wet gestelde voorwaarden is voldaan, Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 weliswaar aan de heffing van de vennootschapsbelasting zijn onderworpen, maar tegen een tarief van 0%.

Eén van de belangrijkste voorwaarden verbonden aan de status van fiscale beleggingsinstelling is de zogenoemde uitdelingsverplichting. Dit houdt in dat Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 de op basis van de daarvoor geldende wettelijke regels de voor uitdeling beschikbare winst van ieder Fonds binnen acht maanden na afloop van het boekjaar als dividend dienen uit te keren aan haar participanten.

De omvang van de dividenduitkering van een Fonds kan van jaar tot jaar fluctueren en kan in een bepaald jaar ook nihil zijn. In de wet is bepaald hoe de voor uitdeling beschikbare winst moet worden vastgesteld. Het saldo van gerealiseerde en ongerealiseerde koersresultaten op effecten evenals de winsten en verliezen behaald met de vervreemding van overige beleggingen, verminderd met een evenredig aandeel in de beheerskosten, wordt in principe aan de herbeleggingsreserve toegevoegd en maken geen deel uit van de voor uitdeling beschikbare winst. Negatieve koersresultaten komen ten laste van de herbeleggingsreserve, maar de herbeleggingsreserve kan niet negatief worden. Daarnaast kan de uitdelingsverplichting verlaagd/verhoogd worden door een dotatie/onttrekking aan de afrondingsreserve. Een vrijval van de afrondingsreserve verhoogt de uitdelingsverplichting. Het saldo van de afrondingsreserve mag niet groter zijn dan 1% van het gestort kapitaal per einde van het betreffende boekjaar.

## Dividendbelasting

Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 dienen 15% dividendbelasting in te houden op de dividenden die zij aan haar participanten uitkeren. Een uitkering ten laste van de herbeleggingsreserve kan, indien voldaan wordt aan bepaalde voorwaarden, vrij van dividendbelasting plaatsvinden.

De ingehouden dividendbelasting kan door de in Nederland (binnenlands) belastingplichtige participanten in beginsel worden verrekend met de verschuldigde inkomsten- of vennootschapsbelasting.

## Ingehouden Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting

Op dividenden en interesten die worden ontvangen op buitenlandse beleggingen kan, op basis van de lokale wetgeving van het land waar de uitkerende instantie gevestigd is, buitenlandse bronbelasting worden ingehouden in het betreffende bronland. Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 hebben in beginsel toegang tot de door Nederland met andere landen gesloten verdragen ter voorkoming van dubbele belasting en is in dat geval gerechtigd tot het lagere verdragstarief. In de situatie dat de ingehouden



bronbelasting op dividenden en/of interesten hoger is dan het verdragstarief kan het meerdere door/namens Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 worden teruggevorderd bij de lokale belastingautoriteiten in het betreffende bronland.

Op de door Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 ontvangen dividenden uit in Nederland gevestigde vennootschappen wordt 15% dividendbelasting ingehouden. De Nederlandse dividendbelasting en de buitenlandse bronbelasting (tot het verdragstarief en tot maximaal 15%) die is ingehouden op de dividenden (en interesten) die Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen en Achmea Unit Linked Beleggingsfondsen 2 hebben ontvangen kan worden verrekend met de ingehouden dividendbelasting op de uitgekeerde dividenden (de zogenoemde afdrachtvermindering). Het aldus in aanmerking genomen deel van de verrekende Nederlandse dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting komt ten goede aan het Fonds en daarmee aan haar participanten en wordt begrepen in de uitdelingsverplichting van het betreffende Fonds. Voor zover de dividendbelasting en buitenlandse bronbelasting in een bepaald jaar niet kan worden verrekend, omdat deze de ingehouden dividendbelasting overschrijdt, kan deze in volgende jaren worden verrekend met de af te dragen dividendbelasting. De situatie kan zich voordoen dat de buitenlandse bronbelasting tot verdragstarief op basis van bijvoorbeeld EU-recht in het betreffende bronland kan worden teruggevorderd. Deze bronbelasting tot verdragstarief komt in dat geval niet in aanmerking voor verrekening middels de afdrachtvermindering.