

Aanvullend Prospectus

# Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds

## Het Aanvullend Prospectus

Dit Aanvullend Prospectus maakt onderdeel uit van het Prospectus van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. betreffende de beleggingsfondsen van de beleggingsverzekeringen en moet in samenhang daarmee worden gelezen. Tenzij uitdrukkelijk anders is aangegeven hebben begrippen in dit Aanvullend Prospectus de betekenis die daaraan is toegekend in het Basis Prospectus.

Potentiële beleggers in één van de Fondsen van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan het beleggen in deze Fondsen financiële risico's verbonden zijn. Zij dienen dan ook goed nota te nemen van de volledige inhoud van het Basis Prospectus en dit Aanvullend Prospectus van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V.

De in dit Aanvullend Prospectus opgenomen gegevens zijn, voor zover dit aan de directie van Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. redelijkerwijs bekend had kunnen zijn, in overeenstemming met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking van dit Aanvullend Prospectus zou wijzigen. Uitsluitend Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. is verantwoordelijk voor de juistheid en volledigheid van de gegevens zoals opgenomen in dit Aanvullend Prospectus.

De afgifte en verspreiding van het Basis Prospectus en dit Aanvullend Prospectus, alsmede het aanbieden, verkopen en leveren van de participaties van elk Fonds kunnen in bepaalde rechtsgebieden onderworpen zijn aan (wettelijke) beperkingen.

Op het Basis Prospectus en dit Aanvullend Prospectus is uitsluitend Nederlands recht van toepassing.

Voor een uitleg van de gehanteerde begrippen wordt verwezen naar het document 'Begrippenlijst Unit Linked Beleggingsfondsen'.

Dit Aanvullend Prospectus is geldig vanaf 30 december 2022.

## Inhoudsopgave

1. Beschrijving
2. Beleggingsbeleid van het Fonds
3. Risico's
4. Duurzaamheidsrisico's
5. De vermogensbeheerder
6. Dividendpolitiek
7. Gegevens over kosten en vergoedingen
8. Gegevens over het behaalde rendement
9. Gegevens over de waardering
10. Jaarrekening
11. Koersinformatie

Bijlage A: Precontractuele informatieverschaffing Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds

## 1. Beschrijving

Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen N.V. biedt onder andere Centraal Beheer, Avéro Achmea en Interpolis beleggingsverzekeringen aan. Via het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds belegt u wereldwijd in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar. De nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). Daarnaast wordt belegd in staatsgerelateerde obligaties met voornamelijk een relatief goede kredietwaardigheid, zoals obligaties van lokale overheden uitgegeven in euro of Amerikaanse dollar, terwijl hun thuisvaluta een andere is, of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties. Daarnaast kan het Fonds voor een klein gedeelte geld op een betaalrekening aanhouden.

Het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds is gestart per 1 oktober 2012.

## 2. Beleggingsbeleid van het Fonds

Het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds belegt in de Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged (hierna genoemd het "Achmea IM Beleggingsfonds"), zoals beschreven in het Basis Prospectus. Dit Achmea IM Beleggingsfonds is een besloten fonds voor gemene rekening, niet direct toegankelijk voor particuliere beleggers, en stelt zich ten doel voor rekening en risico van participanten, waaronder begrepen het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds, het verwerven, houden, beheren en het vervreemden van vermogenswaarden met het doel vermogensgroei te realiseren op de lange termijn.

### Duurzaamheidskenmerken

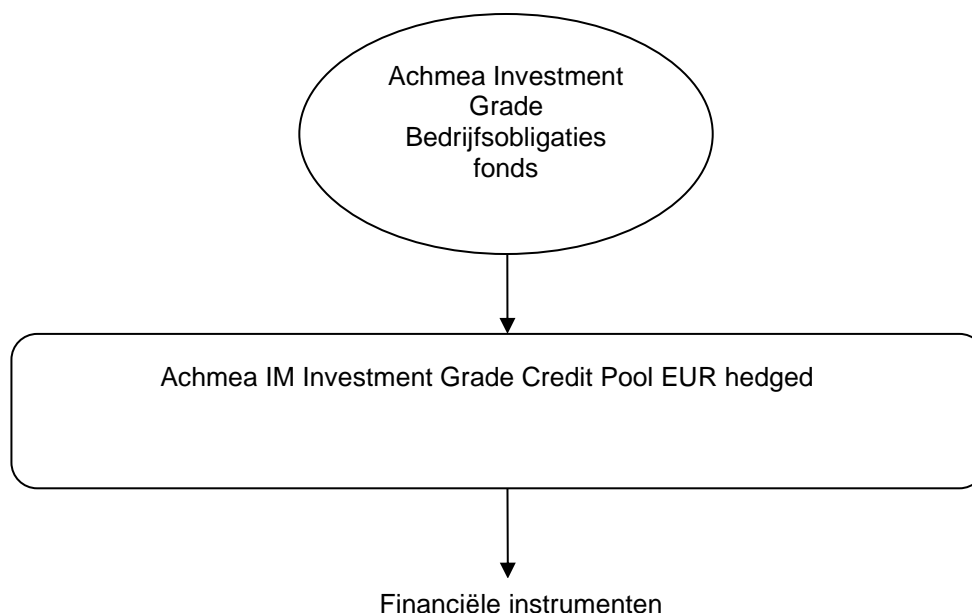
Het Verantwoord Beleggingsbeleid van Achmea Investment Management B.V. (hierna genoemd: "Achmea IM") is van toepassing. Dit Fonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd wordt voldoen aan de praktijken van goed bestuur. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR.

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

### EU Taxonomie

Dit Fonds streeft geen milieudoelstelling zoals gedefinieerd in de EU Taxonomie na.

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



## 2.1. Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged

Het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds belegt via de “ Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged” wereldwijd in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar. De nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid (‘Investment Grade’). Daarnaast wordt belegd in staatsgerelateerde obligaties met voornamelijk een relatief goede kredietwaardigheid, zoals obligaties van lokale overheden uitgegeven in euro of Amerikaanse dollar, terwijl hun thuisvaluta een andere is, of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

Het Achmea IM Beleggingsfonds voert een actief beleggingsbeleid. De doelstelling is met een goed gespreide portefeuille een outperformance te bereiken ten opzichte van de benchmark. Dit betekent dat de benchmark niet wordt gevolgd. Hierdoor zijn relatief grote rendementsverschillen, afgezien van kosten zoals vermeld in dit Aanvullend Prospectus, met de benchmark mogelijk. Als samengestelde benchmark voor het Achmea IM Beleggingsfonds geldt Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged).

- Er kan ter optimalisering van de rendement-/risicoverhouding gebruik worden gemaakt van futures. Daarnaast is het gebruik van valutatermijncontracten toegestaan, waarbij valuta exposure naar euro wordt afgedekt. Hierbij geldt dat non-euro exposure niet te allen tijde volledig afgedekt is en dat beperkte non-euro exposure kan worden aangehouden.
- Er wordt belegd in obligaties met een rating van minimaal BB-. Mocht een obligatie na belegging lager worden gewaardeerd dan BB-, dan wordt deze maximaal 6 maanden aangehouden.
- Het rating beleid van Achmea IM wordt gevolgd.
- Maximaal 15% mag belegd worden in uitgevende instellingen buiten de benchmark (‘off benchmark’). De onderstaande beleggingen zijn geen off benchmark posities:

- Liquiditeiten
- Staatsobligaties
- Uitgevende instellingen die onderdeel van de benchmark waren of worden als gevolg van (verwachte) benchmarkveranderingen
- Liquiditeiten zijn toegestaan.  
Dit zijn bankrekeningen, deposito's en beleggingen in het Achmea IM Euro Money Market Fund en het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund.
- Er mag van de totale portefeuillewaarde voor maximaal 10% direct belegd worden in het Achmea IM Euro Money Market Fund, het Achmea IM Euro Local Government Loans Fund en in door Achmea IM geselecteerde ETF's, waarvan het beleggingsbeleid van de ETF aansluit bij het beleggingsbeleid van het Achmea IM Beleggingsfonds. Een ETF is een instrument waarmee een benchmark kan worden gevolgd. Dit doet de ETF door het kopen van de onderliggende beleggingen of via derivaten. ETF's die volledig bestaan uit derivaten (synthetische ETF's) zijn niet toegestaan. Het is Achmea IM toegestaan om ETF's te selecteren waarbinnen sprake is van securities lending. Er wordt enkel gebruik gemaakt van ETF's om snel marktexposure op of af te kunnen bouwen, indien sprake is van grote in- en/of outflows en/of bij een verandering van de marktvisie.

Achmea IM is vermogensbeheerder van dit Achmea IM Beleggingsfonds. Achmea IM onderzoekt doorlopend de ontwikkelingen binnen de verschillende sectoren, de macro-economie en de invloed daarvan op de financiële markten wereldwijd.

### **Duurzaamheidskenmerken**

Het Verantwoord Beleggingsbeleid van Achmea IM is van toepassing, zoals beschreven in het Basis Prospectus. Dit Achmea IM Beleggingsfonds promoot onder andere ecologische en/of sociale kenmerken, maar heeft duurzame beleggingen niet als doel. De ondernemingen waarin belegd voldoen aan de praktijken voor goed bestuur. Hiermee classificeert dit Achmea IM Beleggingsfonds als artikel 8 onder SFDR.

## **2.2. Hefboomfinanciering**

In deze paragraaf wordt informatie verstrekt of direct in het Fonds, of indirect via de belegging in het Achmea IM Beleggingsfonds, sprake is van hefboomfinanciering en over de risico's daarvan. Van hefboomfinanciering is sprake als posities worden ingenomen met geleend geld, geleende effecten, of een hefboom als onderdeel van (bepaalde) derivatenposities. Indien gebruik wordt gemaakt van hefboomfinanciering vergroot dit de risicopositie van het Fonds en kan uw belegging risicovoller zijn dan wanneer geen gebruik wordt gemaakt van hefboomfinanciering.

De wetgever heeft regels opgesteld om hefboomfinanciering te berekenen en te verantwoorden. De berekening vindt plaats volgens enerzijds de netto methode, officieel genaamd de methode op basis van gedane toezeggingen. En anderzijds vindt de berekening plaats volgens de bruto methode. Ieder jaar zal het Fonds in zijn jaarverslag de uitkomst van deze berekeningen verantwoorden.

Uitgangspunt is dat in het Fonds geen sprake is van hefboomfinanciering als gevolg van geleend geld of geleende effecten. Een eventuele debetstand ('overdraft'), tot 10% van de waarde van de activa van het Achmea IM Beleggingsfonds, wordt alleen gebruikt voor het opvangen van een tijdelijk liquiditeitentekort. Dit kan bijvoorbeeld ontstaan door afwikkeling van reguliere transacties in het portefeuillemanagement, of als gevolg van toe- en uittredingen. Deze debetstand vormt geen hefboomfinanciering. Uitgangspunt is verder dat derivaten gebruikt kunnen worden voor een doelmatig en effectief portefeuillebeheer. Het gebruik maken van

derivaten is ter ondersteuning van het beleggingsbeleid van het Fonds. Het niveau van hefboomfinanciering op basis van de netto methode (methode van gedane toezeggingen, zoals beschreven in de AIFMD-richtlijn) is voor het Fonds gemaximeerd op 200%.

## 2.3. Benchmarkverordening

Op 1 januari 2018 is de Verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement betreffende het gebruik van indices als benchmarks voor beleggingen van toepassing (de “Benchmarkverordening”). Conform de Benchmarkverordening heeft Achmea IM een plan opgesteld, waarin aangegeven is welke maatregelen Achmea IM neemt als een benchmark materieel van samenstelling wijzigt, niet langer wordt aangeboden of als de beheerder van de benchmark niet meer is geregistreerd bij European Securities Markets Authority (ESMA). Meer informatie over de betreffende procedures is beschikbaar op verzoek. De benchmark van dit Fonds is een benchmark in de zin van de Benchmarkverordening en de beheerder van deze benchmark is geregistreerd bij de ESMA.

## 3. Risico's

Bij beleggen loopt u risico's. Uw belegging kan in waarde stijgen. Maar dat is niet zeker. Uw belegging kan ook in waarde dalen. U kunt dus minder terugkrijgen dan u heeft ingelegd. Of erger nog, u kunt uw inleg zelfs helemaal kwijtraken. De waardeontwikkeling van de belegging is namelijk afhankelijk van fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten waarin direct of indirect middels de Achmea IM Beleggingsfondsen of beleggingsfondsen van derden door het Fonds wordt belegd. Deze fluctuaties in prijzen van individuele financiële instrumenten zijn het gevolg van ontwikkelingen op de kapitaal-, effecten-, valuta- en goederenmarkten. De koers en de waarde van de beleggingen van het Fonds worden door deze fluctuaties beïnvloed met als gevolg dat de (intrinsieke) waarde (in euro) van het Fonds kan dalen. Er wordt in volgorde van relevantie aangegeven welke risico's het meest van toepassing zijn op het Fonds. Dit gebeurt van groot naar klein. Het grootste risico wordt als eerste vermeld en het kleinste risico als laatste. De risico's worden met hulp van het 'kans maal impactmodel' beoordeeld. Dit betekent dat per risico wordt bekeken hoe groot de kans is dat het risico ten aanzien van de beleggingen optreedt en wat dit betekent voor de koers van het Fonds. Regelmatig wordt getoetst of de beheersmaatregelen nog voldoen of aangepast moeten worden. In de jaarrekening leest u welke beheersmaatregelen zijn genomen, welke maatregelen veranderd zijn en wat de gevolgen zijn.

Elk risico wordt kort toegelicht:

### Marktrisico

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

### Renterisico

Renterisico is de gevoeligheid van de marktwaarde van een belegging voor een verandering in de rente. Bij beleggingen in vastrentende waarden (bijvoorbeeld obligaties en liquiditeiten) speelt renterisico een grote rol.

Stijgt de rente, dan daalt de koers van de vastrentende waarde. Langlopende vastrentende waarden hebben normaal gesproken een groter renterisico dan kortlopende vastrentende waarden.

## **Kredietrisico**

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

## **Liquiditeitsrisico**

Er is een risico dat beleggingen, waarin het Fonds belegt, moeilijk zijn te kopen of te verkopen. Of niet tegen een acceptabele prijs zijn te kopen of verkopen. Het is zelfs mogelijk dat een belegging helemaal niet meer gekocht of verkocht kan worden. In het hoofdstuk “Risicomanagement Achmea IM” in het Basis Prospectus is uitgelegd hoe het liquiditeitsrisico wordt beheerst. Een slechte liquiditeit van beleggingen kan er voor zorgen dat de waarde van het Fonds daalt.

## **Inflatierisico**

Inflatie is een stijging van het algemene prijspeil. De koopkracht van het belegde geld neemt hierdoor af. Bij een stijging van de inflatie bestaat de kans dat er met het opgebouwde vermogen in de Fondsen in de praktijk minder producten en diensten kunnen worden afgenomen dan voorheen het geval was of waar vooraf op gerekend was.

## **Portefeuillerisico**

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

## **Concentratierisico**

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

## **Valutarisico**

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



## Duurzaamheidsrisico

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

## Fiscaal risico

Gedurende het bestaan van het Fonds bestaat de mogelijkheid dat de fiscale wet- of regelgeving of de jurisprudentie in ongunstige zin verandert waardoor er meer belasting drukt op de beleggingsportefeuille van het Fonds of de Achmea IM Beleggingsfondsen of waardoor het rendement negatief wordt beïnvloed. Ook bestaat de kans dat de aanpassing in de wet of wetsinterpretatie al dan niet met terugwerkende kracht wordt doorgevoerd. Het is daardoor mogelijk dat additionele belastingen verschuldigd worden, inclusief eventuele bronheffingen met betrekking tot betaalbaar gestelde dividenden of rente.

## Afwikkelingsrisico

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

## Tegenpartijrisico

Bij de beleggingen kan gebruik worden gemaakt van derivatencontracten. Derivatencontracten zijn afgeleide beleggingsinstrumenten. Met derivatencontracten wordt een bepaald marktrisico afgedekt (zoals valutarisico of renterisico) of derivatencontracten worden gebruikt voor de optimalisering van de risico/rendementsverhouding. Derivatencontracten kunnen in twee groepen verdeeld worden: beursgenoteerd en niet-beursgenoteerd. Voor beursgenoteerde derivaten zoals bijvoorbeeld futures is het tegenpartijrisico klein. De beurs is hier namelijk de tegenpartij en niet een individuele marktpartij. Bovendien wordt dagelijks de verandering in waarde afgerekend. Niet-beursgenoteerde derivatencontracten worden afgesloten met banken. Voorbeelden van niet-beursgenoteerde derivaten zijn renteswaps en valuta termijncontracten. De kans bestaat dat een bank niet meer kan voldoen aan de betalingsverplichting die voortvloeit uit een derivatencontract. Daarmee is het tegenpartijrisico bij deze derivatencontracten groter dan bij beursgenoteerde contracten.

Derivatentransacties in de Achmea IM Beleggingsfondsen vinden plaats met kwalitatief goede banken als tegenpartijen. De tegenpartijen worden zorgvuldig geselecteerd en periodiek beoordeeld. In beginsel worden transacties gedaan met meerdere tegenpartijen. Zo wordt het risico gespreid.

### *Onderpandrisico*

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

## Bewaarrisico

De bij wet verplicht gestelde bewaarder van de Achmea IM Beleggingsfondsen, en – indien relevant- de bewaarder van de beleggingsfondsen van derden, bewaart de beleggingen. Een bewaarder kan in de problemen komen door bijvoorbeeld fraude of nalatigheid. Beleggingen kunnen verloren gaan bij een (onder)bewaarnemer. Ook zou de bewaarder failliet verklaard kunnen worden. Deze risico's zijn beperkt. De bewaarder staat onder toezicht. Ook zijn afspraken vastgelegd over de verantwoordelijkheid en heeft de bewaarder interne controlemaatregelen getroffen en rapporteert hierover.

## Risico van sluiting van het Fonds

Er is een risico dat het niet mogelijk is om de units van een Fonds te verkopen door sluiting van het Fonds. Sluiting kan ook tijdelijk of deels plaatsvinden. Dit gebeurt alleen in bijzondere situaties. Bijvoorbeeld als:

- de inkoop niet mag volgens de wet;
- de inkoop niet past in het beleggingsbeleid van het Fonds, het Achmea IM Beleggingsfonds of de beleggingsfondsen van derden;
- de inkoop onevenredig schadelijk is voor de bestaande deelnemers in het Fonds;
- het Fonds onvoldoende geld heeft;
- of de onderliggende beleggingen, beleggingsfondsen van derden of de Achmea IM Beleggingsfondsen zich door dezelfde of soortgelijke redenen moeten beroepen tot gehele of gedeeltelijke -tijdelijke- sluiting.

Wordt het Fonds -tijdelijk- gesloten? Dan neemt Achmea IM maatregelen zodat handel in het Fonds zo snel mogelijk weer kan worden hervat.

## Risico van beleggen in andere beleggingsinstelling(en)

Er is een risico als wordt belegd in een andere beleggingsinstelling. De waarde van het Fonds hangt dan ook af van de waarde van die andere beleggingsinstelling. Belangrijk is dan de kwaliteit van de dienstverlening en het risicoprofiel van die beleggingsinstelling. Door een zorgvuldige selectie van de andere beleggingsinstelling wordt dit risico verkleind.

## 4. Duurzaamheidsrisico's

In het Basisprospectus is uitgelegd wat Achmea IM verstaat onder duurzaamheidsrisico's en hoe deze risico's voor het Fonds worden berekend en beoordeeld. De belangrijkste duurzaamheidsrisico's waaraan de beleggingen van dit Fonds zijn blootgesteld zijn bedrijfsethiek, ontwikkeling van menselijk kapitaal en bestuur. De volledige lijst met ESG-risico's met omschrijving is te vinden op de website met fondsinformatie.

De mogelijke impact van alle duurzaamheidsrisico's op de (verwachte) waarde van de beleggingen van dit Fonds wordt op basis van de ESG-ratings beoordeeld als **gemiddeld**.

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

## 5. De vermogensbeheerder

De vermogensbeheerder van het Achmea IM Beleggingsfonds is Achmea Investment Management B.V.

## 6. Dividendpolitiek

Het Fonds keert geen dividend uit. Eventuele door de Achmea IM Beleggingsfondsen ontvangen dividenden van ondernemingen worden herbelegd in het betreffende Achmea IM Beleggingsfonds.

## 7. Gegevens over kosten en vergoedingen

### Kosten

Het totaal van de kosten, de lopende kosten factor ('lopende kosten'), dat direct dan wel indirect ten laste van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds wordt gebracht, bedraagt het hieronder vermelde percentage.

De lopende kosten bedragen 0,38% op jaarbasis en bestaan uit:

Kosten van het Fonds	0,19%
Kosten van het Achmea IM Beleggingsfonds waarin het Fonds belegt	0,19%
	-----
Lopende kosten	0,38%

De kosten worden op beursdagen bepaald over het vermogen van het Fonds en het Achmea IM Beleggingsfonds. De kosten worden iedere maand achteraf betaald.

### Kosten van het Fonds

Voor het beheren van het vermogen van het Fonds worden kosten gemaakt, waarvoor een beheervergoeding uit het Fonds wordt onttrokken. Deze beheervergoeding wordt dagelijks bepaald over het eigen vermogen van het Fonds. Het Fonds betaalt deze beheervergoeding uit het vermogen van het Fonds.

Welke kosten vallen onder de beheervergoeding?

In het volgende overzicht ziet u welke kosten onder andere worden gemaakt voor het Fonds. Als over deze kosten btw moet worden betaald (voor zover van toepassing), dan wordt dat erbij vermeld.

- a. Kosten voor beheer- en directievoering.
- b. Kosten voor uitbesteding van de (financiële) administratie. Achmea IM laat de administratie van de Fondsen uitvoeren door The Bank of New York Mellon SA/NV. Dit houdt onder andere in:
  - De intrinsieke waarde berekenen van de Participaties
  - Rendementsberekeningen maken.
  - Controleren of er belegd wordt volgens het beleggingsbeleid
- c. Operationele kosten voor onder andere juridische zaken, assetmanagement, productontwikkeling en het maken van (half)jaarverslagen, prospectussen en factsheets.
- d. Kosten van de (externe) accountant voor de controle van de jaarrekening, en voor overige werkzaamheden. De hoogte van deze kosten hangt af van het aantal uren dat de accountant heeft gewerkt. Deze kosten zijn inclusief btw.
- e. Overige bedrijfslasten. Deze kosten bestaan vooral uit bankkosten voor het gebruik van bankrekeningen.

## **Kosten van het Achmea IM Beleggingsfonds waarin het Fonds belegt**

Achmea IM maakt kosten voor het beheren van het vermogen. Hiervoor ontvangt Achmea IM een vergoeding. Deze vergoeding wordt dagelijks bepaald over het eigen vermogen van het Achmea IM Beleggingsfonds en in de intrinsieke waarde van dit Achmea IM Beleggingsfonds verrekend. De vergoeding wordt iedere maand achteraf aan Achmea IM uitbetaald.

Om welke kosten gaat het?

In het volgende overzicht ziet u welke kosten Achmea IM onder andere maakt. Incidentele kosten en uitgaven die redelijkerwijs niet ten laste van Achmea IM dienen te komen worden ten laste gebracht van het Achmea IM Beleggingsfonds. Als Achmea IM over deze kosten btw moet betalen (voor zover van toepassing), dan wordt dat erbij vermeld.

- a. Kosten voor beheer- en directievoering.
- b. Kosten voor het vermogensbeheer.  
De kosten voor vermogensbeheer zijn vrijgesteld van btw.
- c. Kosten voor uitbesteding van de (financiële) administratie. Achmea IM laat de administratie van de uitvoeren door The Bank of New York Mellon SA/NV. Dit houdt onder andere in:
  - De intrinsieke waarde berekenen van de Participaties.
  - Rendementsberekeningen maken.
  - Controleren of er belegd wordt volgens het beleggingsbeleid
- d. Bewaaractiviteiten door BNY Mellon.  
Dit zijn de activiteiten die genoemd zijn in hoofdstuk “De bewaarneming van de Achmea IM Beleggingsfondsen” van het Basis Prospectus
- e. Operationele kosten voor onder andere juridische zaken, assetmanagement, productontwikkeling en het maken van (half)jaarverslagen, en prospectussen
- f. Bankkosten voor het gebruik van bankrekeningen. Deze kosten zijn inclusief btw.
- g. Kosten van het toezicht door de AFM en DNB.
- h. Kosten van het Achmea Investment Management Geldmarkt Fonds en/of het Achmea Investment Management Lagere Overheden Kasgeldstorting Fonds.
- i. Kosten van de (externe) accountant voor de controle van de jaarrekening en voor overige werkzaamheden. De hoogte van deze kosten hangt af van het aantal uren dat de accountant heeft gewerkt. Deze kosten zijn inclusief btw.

## **Kosten toe- en uittreding**

Kosten veroorzaakt door of verband houdende met toe- en uittreding, als brokerkosten, bankkosten en belastingen, worden door Achmea Pensioen- en Levensverzekeringen voldaan. Spreads tussen bied- en laatprijzen en de eventuele verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie komen ten laste van het Fonds.

## **Transactie- en interestkosten**

Onderstaande kosten zijn niet in de lopende kosten opgenomen, maar worden in rekening gebracht ten laste van het resultaat van het Fonds:

- 1) Transactiekosten
  - 2) Interestkosten
- 
- 1) Transactiekosten

De transactiekosten hebben betrekking op het maken van kosten door het Achmea IM Beleggingsfonds bij het aankopen en verkopen van de financiële instrumenten (aandelen, obligaties e.d.). Dit kunnen kosten zijn op het gebied van belastingen, kosten van de (effecten)makelaar, spreads tussen bied- en laatprijzen en de verandering in de marktprijs als gevolg van de transactie.

De hoogte van de transactiekosten is niet met voldoende nauwkeurigheid te bepalen. Dit komt omdat veelal de transactiekosten verwerkt zijn in de (bruto)prijs van het financiële instrument. Daarnaast zijn veranderingen in de marktprijs als gevolg van een transactie moeilijk te voorspellen omdat dit sterk afhankelijk is van het sentiment op de financiële markten. Ook kunnen marktomstandigheden grote invloed hebben op het aantal beleggingstransacties en hiermee op de hoogte van de transactiekosten. De aankoopkosten maken deel uit van de verkrijgingsprijs van de desbetreffende financiële instrumenten en worden indien de waardering plaatsvindt tegen beurswaarde verwerkt in de ongerealiseerde koersresultaten. Verkoopkosten worden verantwoord in het gerealiseerde koersresultaat.

## 2) Interestkosten

Het al dan niet tijdelijk beleggen in liquiditeiten kan onderdeel zijn van de beleggingsstrategie van het Fonds. De baten en lasten (een lening leidt tot interestkosten voor het Fonds), veroorzaakt door het aanhouden van liquiditeiten, worden ten laste van het resultaat geboekt en worden niet verantwoord in de lopende kosten.

## 8. Gegevens over het behaalde rendement

### Jaarrendementen

Hieronder vindt u overzicht van de jaarrendementen. Het jaarrendement van het Fonds is gebaseerd op de intrinsieke waarde van het Fonds.

	Fondsrendement	Benchmarkrendement
Jaar 2017	2,86%	3,07%
Jaar 2018	-3,41%	-2,88%
Jaar 2019	8,77%	8,27%
Jaar 2020	5,57%	5,35%
Jaar 2021	-2,15%	-1,82%

*De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.*

### Vergelijkend overzicht

Hieronder is een vergelijkend overzicht opgenomen van de beleggingen en de baten en lasten van de beleggingen.

Bedragen zijn in € x 1.000	2017	2018	2019	2020	2021
Beleggingen	274.797	303.459	325.299	329.378	340.740
Saldo van baten en lasten	7.250	-9.649	26.187	16.536	-7.152

## 9. Gegevens over de waardering

Bij de dagelijkse bepaling van de intrinsieke waarde van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds zijn de volgende waarderingsgrondslagen van toepassing.

De waardering van de deelneming in fondsen wordt bepaald door BNY Mellon, conform de door Achmea IM gegeven opdracht.

Directe beleggingen in (beursgenoteerde) aandelen worden gewaardeerd tegen de laatst bekende koers. De overige activa en passiva worden gewaardeerd op nominale waarde. Activa en passiva luidende in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de laatst bekende koers. Baten en lasten in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de transactiekoers.

De waardering van activa en passiva geschiedt naar maatstaven die in het maatschappelijk verkeer als aanvaardbaar worden beschouwd.

Het vermogen van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds gedeeld door het op de dag van vaststelling uitstaande units in het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds geeft de intrinsieke waarde van elke unit in het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds.

## 10. Jaarrekening

Voor het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds alsmede voor de Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged, waarin het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds participeert, wordt jaarlijks een jaarrekening afgegeven.

## 11. Koersinformatie

U kunt dagelijks de koers van het Achmea Investment Grade Bedrijfsobligaties fonds vinden op de website van de verzekeraar.

## BIJLAGE A

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

Productbenaming: Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds

Internationaal effectenidentificatienummer (ISIN):

N.v.t.

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

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

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●○ <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimum aandeel <b>duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</b> worden gedaan: %	<input type="checkbox"/> Het product <b>promoot ecologische/sociale (E/S-) kenmerken</b> , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van % behelzen
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> Met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> worden gedaan: %	<input type="checkbox"/> Met een sociale doelstelling
	<input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal geen duurzame beleggingen doen</b>



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

Dit financiële product (hierna: Fonds) belegt 1-op-1 door in het 'Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged'. Het Fonds promoot de volgende ecologische en/of sociale kenmerken:

- **Uitsluitingsbeleid.** De volgende investeringen zijn uitgesloten:
  - ondernemingen die controversiële wapens produceren;
  - ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen van de VN Global Compact, OESO-richtlijnen en de VN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
  - producenten van tabaksproducten;

Deze verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in

overeenstemming zijn met de taxonomie.

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

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

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

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

- **Uitsluitingsbeleid**. Het percentage beleggingen ten opzichte van de benchmark dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid van Achmea IM.

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

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

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

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

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

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

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

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



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

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

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

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.



### Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, dit Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Deze ongunstige effecten, ook wel PAI-indicatoren genoemd, worden in de tabel hierna toegelicht. Zie ter referentie ook het MVB-halfjaarverslag en het jaarverslag van het Fonds.

Nee

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toepassing	Ondernomen acties (MVB-instrumenten)
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden, schalieolie en -gas, arctische olie en -gas met een omzetgrens van >5%	Uitsluiten
Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Engagement op activiteiten die biodiversiteit in gevoelige natuurgebieden schaden op basis van relevante richtlijnen	Normatief engagement
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersonneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten
Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Uitsluiten van normschenders	Uitsluiten, Normatief engagement

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van corruptie en omkoping.

Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht

Uitsluiten



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Dit Fonds belegt actief via de 'Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged' wereldwijd in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in Euro of Amerikaanse dollar. De nadruk ligt op Europa en Noord-Amerika. Er wordt voornamelijk belegd in bedrijfsobligaties met een relatief goede kredietwaardigheid ('Investment Grade'). Daarnaast wordt belegd in staatsgerelateerde obligaties met voornamelijk een relatief goede kredietwaardigheid, zoals obligaties van lokale overheden uitgegeven in euro of Amerikaanse dollar, terwijl hun thuisvaluta een andere is, of obligaties van overheidsgerelateerde en supranationale instellingen. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

Hierbij wordt rekening gehouden met de ecologische en/of sociale kenmerken. Voor meer informatie over de beleggingsstrategie, zie het hoofdstuk 'Beleggingsbeleid van het Fonds'.

### ● **Welke bindende elementen zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Bij de selectie van de beleggingen is het volgende bindende element gebruikt om aan alle ecologische en sociale kenmerken te voldoen:

- Uitsluitingsbeleid.

### ● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van de beleggingsstrategie?**

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

### ● **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Het Fonds belegt in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Daarbij wordt minimaal gekeken naar wettelijke vereisten op het gebied van:

- goede managementstructuren;
- betrekkingen met werknemers;
- beloning van het betrokken personeel;

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

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel

en naleving van de belastingwetgeving.

- naleving van de belastingwetgeving.

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



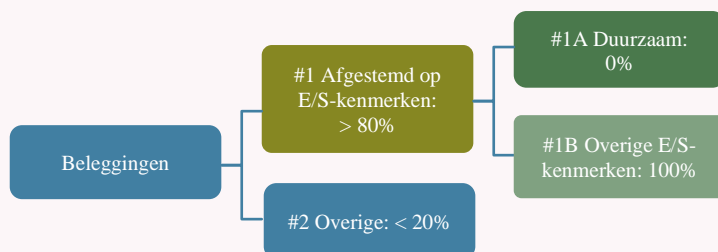
## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 80% van de beleggingen zal behoren tot de categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken. Het gaat hier hoofdzakelijk om beleggingen in bedrijfsobligaties die zijn genoteerd in euro of Amerikaanse dollar. Deze beleggingen houden geen rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (Categorie #1A). Maximaal 20% van de beleggingen kan in de categorie #2 Overige vallen. Het gaat daarbij om bijvoorbeeld liquide middelen en derivaten. Zie het hoofdstuk 'Beleggingsbeleid van het Fonds' voor het volledige beleggingsuniversum.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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



**#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikt financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

- **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

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



## In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.

● **Investeert het financiële product in aan fossiel gas en/of kernenergie gerelateerde activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie<sup>1</sup>?**

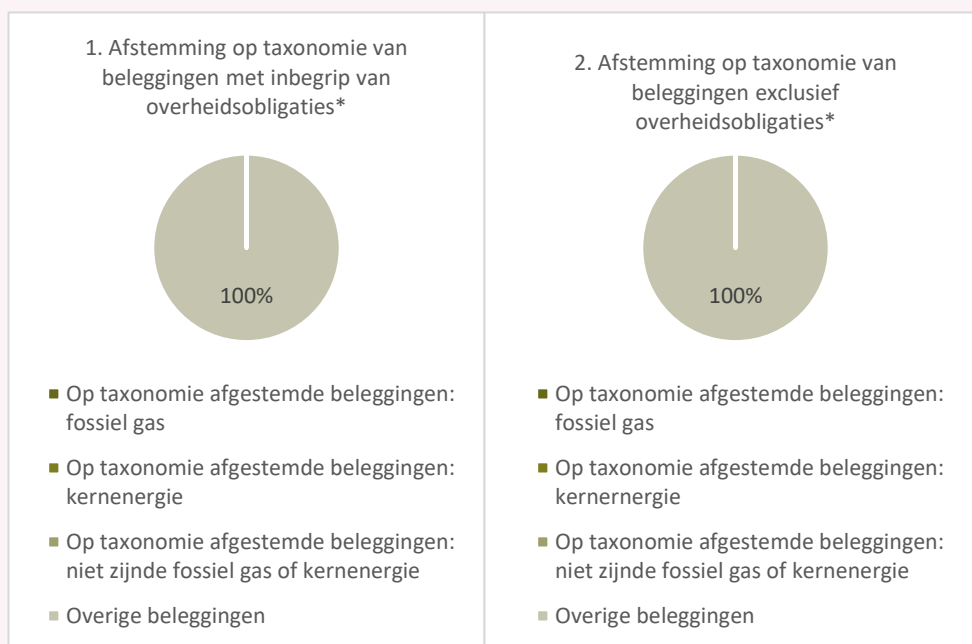
- Ja:
- in fossiel gas       in kernenergie
- Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor fossiel gas beperkingen op emissies en het overschakelen naar volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen het einde van 2035. Voor kernenergie omvatten de criteria uitgebreide regels op gebied van veiligheid en afvalbeheer.

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

Faciliterende activiteiten maken rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.**



\*Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan staatschulden.

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

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

<sup>1</sup> Activiteiten gerelateerd aan fossiel gas- en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("mitigatie van klimaatverandering") en geen ernstige afbreuk doen aan enige doelstelling van de EU-taxonomie -zie uitleg in de linkermarge. De volledige set aan vereisten voor economische activiteiten van fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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



### Wat is het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Fonds verwacht 0% in duurzame beleggingen te investeren.



### Wat is het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

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



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

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



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

Het Fonds hanteert de Bloomberg Barclays 50% US Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) + 50% Euro Agg Credit Total Return Index (EUR hedged) als benchmark. Deze benchmark is een brede standaard marktindex die gebruikt wordt voor performancevergelijking. De benchmark is niet specifiek aangewezen om te bepalen of het Fonds is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. De methodiek van de benchmarkleverancier is beschikbaar via de website van Bloomberg.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?**

Niet van toepassing.

- **In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

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

- **Waar is voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?**

Niet van toepassing.



### **Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

U vindt meer productspecifieke informatie op de [website](#).