

Duurzaamheidsinformatie Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds (SFDR RTS artikel 24-36)

A. Samenvatting

Dit financiële product (hierna: 'Fonds') belegt in obligaties via de Achmea IM Investment Grade Credit Pool EUR hedged en promoot ecologische en/of sociale (E/S-)kenmerken. Hiermee classificeert dit Fonds als artikel 8 onder SFDR. Meer duurzaamheidsinformatie over dit Fonds is te vinden per rubriek.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

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

- Uitsluitingsbeleid

Beleggingsstrategie

Het 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. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

Het Fonds hanteert een beleid om te zorgen dat wordt belegd in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance').

Aandeel beleggingen

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.

Monitoring ecologische of sociale kenmerken

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

Methodologieën

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

Databronnen en -verwerking

Achmea Investment Management B.V., uitvoerend Beheerder van het Fonds (hierna: 'Achmea IM', de 'Beheerder' of 'wij'), gebruikt een mix van interne en externe gegevens als input voor de duurzame

beleggingsprocessen. Onze voorkeur gaat uit naar gestandaardiseerde gegevens waar mogelijk, zoals gegevens van onafhankelijke onderzoeksbureaus ISS en MSCI. De gegevens van de geselecteerde externe onafhankelijke onderzoeksbureaus (dataprovers) zijn in de meeste gevallen leidend bij het toepassen van het uitsluitingsbeleid en de ESG-integratie. We onderzoeken de gegevenskwaliteit van elke dataprovider tijdens de due diligence beoordelingen in het selectieproces van de dataprovider.

Methodologische en databeperkingen

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

- Beperkingen aan de gegevens voor uitsluitingen gericht op producten (steenkolen, tabak, controversiële wapens)
- Beperkingen met betrekking tot de gegevens voor uitsluitingen gericht op normschendingen.

Due diligence

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

Engagementbeleid

De Beheerder gaat in gesprek met ondernemingen waarin het belegt (engagement). Daarnaast maakt de Beheerder actief gebruik van haar aandeelhoudersrechten om langetermijn waardecreatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin het belegt (stemmen). Daarbij wordt aandacht besteed aan de strategie, duurzaamheid en corporate governance van ondernemingen. De Beheerder maakt onderscheid tussen twee soorten engagement: normatief engagement en thematisch engagement.

Aangewezen referentiebenchmark

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.

B. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het Fonds promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het Fonds houdt via de MVB-instrumenten (uitsluitingsbeleid, ESG-integratie en engagement) rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

C. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds promoot het volgende ecologische en/of sociale kenmerk:

- 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;
 - ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het document Uitgangspunten voor MVB;
 - overheden van landen:
 - waar machthebbers op systematische wijze de fundamentele mensenrechten op grove wijze schenden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);
 - waar het non-proliferatieverdrag wordt geschonden (Sanctiewet 1977 biedt belangrijk handvat hiervoor);

- 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.

D. Beleggingsstrategie

Het 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. Tevens kan in beperkte mate worden belegd in Nederlandse, Duitse en Amerikaanse staatsobligaties.

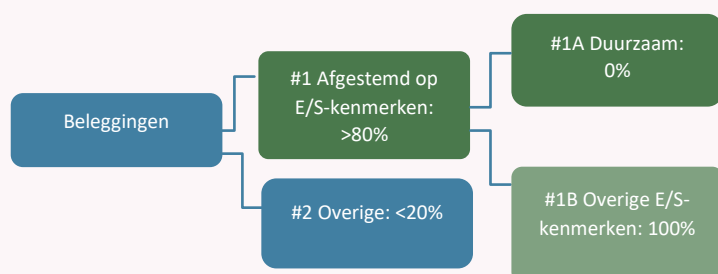
Het Fonds belegt in ondernemingen die voldoen aan de praktijken van goed bestuur ('good governance'). Ondernemingen die zeer slecht presteren op het gebied van goed bestuur worden op voorhand uitgesloten. Deze beoordeling wordt gemaakt aan de hand van data van MSCI ESG. Daarbij wordt minimaal gekeken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

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

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

E. Aandeel beleggingen

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.



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

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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie # **1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie # **1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar die niet als duurzame belegging gelden.

F. Monitoring van ecologische of sociale kenmerken

Om te meten of dit Fonds voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gebruik gemaakt van de volgende 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 de Beheerder. Voor toelichting over de monitoring van het uitsluitingsbeleid, zie de rubriek '*Methodologieën*'.

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

G. Methodologieën

Uitsluitingen

Controversiële wapens

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

Tabaksproducenten

Betrokkenheid van individuele bedrijven wordt vastgesteld aan de hand van omzet gegenereerd uit de productie en distributie van tabaksgoederen. Deze omzetgegevens zijn afkomstig van de externe en onafhankelijke dataleverancier ISS. Een bedrijf wordt uitgesloten indien de tabaksgoederen gerelateerde omzet >50% is. Tweemaal per jaar toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium, op basis waarvan kan worden besloten tot uitsluiting.

Steenkolen, teerzanden, schaliegas en -olie, Arctisch gas en -olie

Aan de hand van MSCI ESG-data stellen wij vast of ondernemingen op basis van omzetcijfers een blootstelling van meer dan 5% hebben naar thermisch steenkool, teerzanden, schalieolie- en gas en Arctische olie- en gas. Deze ondernemingen worden uitgesloten. Tweemaal per jaar toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium, op basis waarvan kan worden besloten tot uitsluiting.

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

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

Normschenders

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

Bij een onderneming met een beoordeling 'Rood' door ISS ESG bepalen wij of deze op de uitsluitingslijst of op de watchlist wordt geplaatst:

- Op de watchlist staan ondernemingen die in de eerste twee jaar van de rode beoordeling een commitment hebben gedaan of maatregelen hebben genomen om de schending op te lossen. De mate van herstel en verhaal en het verloop van de engagement wordt meegewogen in het oordeel.
- Mocht er na twee jaar geen verandering zijn in de rode beoordeling, wordt de onderneming op de uitsluitingslijst geplaatst. Wel bestaat de mogelijkheid om op basis van een kwalitatieve beoordeling, feiten en omstandigheden of discretionaire ruimte om een onderneming op de watchlist te laten staan. Het FMC beoordeelt alle cases voor het uitsluiten van ondernemingen, op basis van advies en analyse van het MVB-team.
- De uitsluitingslijst bestaat uit ondernemingen die al langer dan twee jaar een rode beoordeling hebben en ondernemingen die in de eerste twee jaar van de beoordeling nog geen maatregelen hebben genomen om de schending op te lossen.

Jaarlijks toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium.

Landenuitsluitingen

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

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

Databronnen

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

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

Normering

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

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

Implementatie

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

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

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

Beheerder besluiten om bedrijven gerelateerd aan gezondheidszorg niet uit te sluiten van belegging. Ieder half jaar toetsen wij het beleggingsuniversum op dit criterium.

ESG-integratie

Het meenemen van ESG-informatie in het beleggingsproces wordt ook wel ESG-integratie genoemd. In het Fonds is het meenemen van ESG-informatie een structureel onderdeel van het beleggingsproces. Wij maken hiervoor gebruik van MSCI ESG-data. De ESG-data heeft effect op de samenstelling van de portefeuille.

H. Databronnen en -verwerking

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

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

MVB-instrument	Onderwerp	Databron
Uitsluitingen	Controversiële wapens	ISS ESG
	Tabaksproducenten	ISS ESG
	Steenkolen, teerzanden, schaliegas en -olie, Arctisch gas en -olie	MSCI ESG
	Normschenders	ISS ESG
	Landen	Freedom in the World index van Freedom House, ITUC Global Rights index, Corruption Perception index van Transparency International
ESG-integratie	Staatsbedrijven	MSCI ESG
	ESG-rating	MSCI ESG

Kwaliteit en verwerking van de gegevens

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

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

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

kan leiden tot het beëindigen van de samenwerking met een dataprovider dan wel tot de selectie van een andere dataprovider.

Waar mogelijk worden de gegevens geautomatiseerd in het administratiesysteem ingelezen via een API (een datalink tussen de dataprovider en de systemen) en via het administratiesysteem gebruikt voor beleggingsprocessen en rapportagedoeleinden. Voor enkele beleggingsprocessen vindt toegang tot de gegevens plaats via platforms van derde partijen. De gegevens voor de uitsluitingsprocessen worden intern verwerkt in een Access database en via automatisch gegenereerde Excel-templates gedeeld met de (intern en externe) operationeel vermogensbeheerders.

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

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

I. Methodologische en databeperkingen

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

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

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

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

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

J. Due diligence

De beleggingen van het Fonds doorlopen periodiek een due diligence cyclus om de daadwerkelijke en mogelijke negatieve impact van de beleggingen op duurzaamheidsfactoren te identificeren, te voorkomen en te verminderen en om verantwoording af te leggen over hoe het Fonds omgaat met de geïdentificeerde risico's. De bedrijven in de portefeuille van het Fonds worden vier maal per jaar gescreend op het schenden van

de in het document Uitgangspunten voor MVB genoemde internationale normen. In dit document worden de verschillende stappen van het due diligence proces nader toegelicht. De voortgang en impact van due diligence worden gemonitord via een halfjaarlijkse MVB-rapportage opgesteld door de Beheerder, die daarnaast halfjaarlijks verantwoording aflegt aan alle belanghebbenden via een publieke versie van het MVB-halfjaarverslag. Deze is, net als het document Uitgangspunten voor MVB, beschikbaar op de website van de Beheerder.

K. Engagementbeleid

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

L. Aangewezen referentiebenchmark

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.

Artikel 12 SFDR (versie 3) – herziening van informatie

Wijzigingsdatum	Wijziging	Toelichting op de wijziging
19 juli 2023	Wijziging website van uw verzekeraar Pagina Fondsinformatie: Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds	<ul style="list-style-type: none">▪ Aanpassing stroomschema in onderdeel E aan de in SFDR level II nieuwe gestelde eisen
7 december 2022	Wijziging website van uw verzekeraar Pagina Fondsinformatie: Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds	<ul style="list-style-type: none">▪ Aanpassing Duurzaamheidsinformatie op de website aan de in SFDR level II gestelde eisen
14 juni 2022	Wijziging website van uw verzekeraar Pagina Fondsinformatie: Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds	<ul style="list-style-type: none">▪ Wijziging bedrijfsuitsluitingen (verduidelijking dat de ondernemingen waarin belegd wordt voldoen aan de praktijken van goed bestuur)
3 januari 2022	Wijziging website van uw verzekeraar Pagina Fondsinformatie: Achmea investment grade bedrijfsobligaties fonds	<ul style="list-style-type: none">▪ Wijziging bedrijfsuitsluitingen▪ Wijziging op toelichting benchmark