

## BIJLAGE B

versie 30-06-2023

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

Productbenaming:

Beleggingen voor eigen rekening en risico van Achmea

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

724500DD7  
JIRY93OK0  
51

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

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

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

#### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen: %

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: %

Nee

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van % duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen.

#### Toelichting vooraf:

- Achmea belegt op een maatschappelijk verantwoorde manier met respect voor de wereld om ons heen en voor toekomstige generaties. Dat doen wij vanuit onze visie: Duurzaam Samen Leven. Deze visie bepaalt ook hoe we omgaan met beleggingen. Wij houden rekening met de toekomst van het milieu, sociale rechtvaardigheid en goed bestuur. Wij geloven dat we hierdoor op de lange termijn meer waarde creëren voor onze klanten, onze medewerkers, ons bedrijf én de samenleving.
- Deze Bijlage moet Achmea invullen in verband met de Sustainable Finance Disclosure (SFDR) wetgeving vanuit de EU.
- Wat opgenomen is in deze Bijlage gaat over bindende elementen op het gebied van maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). Dat zijn onderdelen van ons MVB-beleid die ons beleggingsuniversum beperken zoals het uitsluiten van landen en/of bedrijven en het integreren van Ecologische, Sociale en Governance (ESG) variabelen. Dat is maar een beperkt deel van ons MVB-beleid. Een belangrijk onderdeel is ook het voeren van engagement en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen, om bedrijven te bewegen tot verduurzaming.

In dit template beschrijven we wat we doen op het niveau van de beleggingsportefeuille die Achmea laat beheren door Achmea Investment Management. We maken dit niet altijd specifiek per beleggingscategorie. Wilt u meer detail? Dit vindt u op onze website: <https://www.achmea.nl/>



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

Dit financiële product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- ESG-profiel: De beleggingsportefeuille integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces. De beleggingsportefeuille wil de blootstelling aan financieel materiële ESG-thema's (zoveel mogelijk) beperken. In de meeste beleggingsmandaten is het meenemen van ESG-informatie een structureel onderdeel van het beleggingsproces. Voor de aandelenportefeuilles en bedrijfsobligatieportefeuilles geldt dat het ESG-profiel van de portefeuille beter moet zijn dan het ESG-profiel van de benchmark.

- CO<sub>2</sub>-reductie: Achmea heeft als doelstelling om de gefinancierde broeikasgasemissies van de beleggingen in bedrijven onder het reductiepad te houden. Het reductiepad voor de beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties wordt bepaald ten opzichte van de in ultimo 2020 gefinancierde broeikasgasemissies van de marktbenchmark met als doelstelling: van 2020 tot 2025 een jaarlijkse bruto reductiedoelstelling van 7% en van 2025 tot 2040 een jaarlijkse bruto reductiedoelstelling van 12,9%. De langetermijndoelstelling is om uiterlijk in 2040 een Net Zero portefeuille te hebben.

- CO<sub>2</sub>-intensiteit: De beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties streven ten opzichte van de benchmark naar een verlaging van de CO<sub>2</sub>-intensiteit van minimaal 15%.

- Uitsluitingsbeleid: De volgende investeringen zijn uitgesloten, zie voor meer detail het MVB-beleid van Achmea:

- Ondernemingen die een bijdrage leveren aan de productie van controversiële wapens;
- Ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen schenden van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UN Guiding Principles on Business & Human Rights), zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- Producenten van tabaksproducten;
- Ondernemingen die > 5% omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van thermische steenkool, teerzandolie, schaliegas en -olie, olie en gas in het Arctisch gebied;;
- Landuitsluitingsbeleid;
- Bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft.

- Doelinvesteringen Green Bonds: De beleggingsportefeuille belegt in Green Bonds die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk van Achmea IM Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Green Bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in de beleggingsportefeuille hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur. Verschillende beleggingsmandaten in staatsobligaties en bedrijfsobligaties beleggen voor minimaal 5% in Green Bonds.

- Doelinvesteringen hernieuwbare energie infrastructuur: Achmea wil via haar infrastructuurportefeuille bijdragen aan de energietransitie door middel van doelinvesteringen in hernieuwbare energie infrastructuur. De normallocatie voor duurzame energie binnen de infrastructuurportefeuille bedraagt 35%. Op dit moment kunnen wij nog niet vaststellen of deze investeringen voldoen aan alle SFDR criteria voor duurzame beleggingen. We kunnen ze ook niet als zodanig meten en daarover rapporteren. Daarom worden ze vooralsnog niet opgenomen in deze rapportage.

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

Om te bepalen of de beleggingsportefeuille voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gekeken naar de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- **ESG-profiel:** Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op verschillende Ecologische, Sociale en Governance aspecten. Bij een herbalancering zal de portefeuille een betere score hebben dan die van de benchmark.

- **CO<sub>2</sub>-voetafdruk:** De CO<sub>2</sub>-voetafdruk laat de door de portefeuille gefinancierde broeikasgasemissies zien. Om deze CO<sub>2</sub>-voetafdruk te bepalen, wordt eerst van elke onderneming in de portefeuille de totale uitstoot van broeikasgassen per jaar berekend. Er wordt daarbij zowel gekeken naar de uitstoot die de onderneming zelf veroorzaakt door bedrijfsactiviteiten (scope 1 volgens het Greenhouse Gas Protocol), als naar de uitstoot die samenhangt met de productie van energie die de onderneming inkoopt (scope 2 volgens het Greenhouse Gas Protocol). Dit wordt gedeeld door de ondernemingswaarde inclusief contanten (EVIC) in datzelfde jaar. De uitkomst hiervan geeft weer hoeveel broeikasgassen een onderneming uitstoot voor elke euro aan financiering. Om tot de CO<sub>2</sub>-voetafdruk van de hele portefeuille te komen, wordt het gewogen gemiddelde van de CO<sub>2</sub>-voetafdrukken berekend van alle ondernemingen waarin wordt belegd. De ondernemingen waarin veel wordt belegd wegen dus zwaarder mee.

- **CO<sub>2</sub>-intensiteit:** De CO<sub>2</sub>-intensiteit wordt berekend op basis van de gewogen gemiddelde CO<sub>2</sub>-intensiteit van de individuele aandelen en obligaties in de portefeuille dan wel benchmark en uitgedrukt in ton CO<sub>2</sub>/miljoen USD omzet. Waarbij de CO<sub>2</sub>-emissies gemeten worden aan de hand van de scope 1 en 2 emissies. Deze data is afkomstig van MSCI ESG.

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

- **Percentage Green Bonds:** De Vermogensbeheerder gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of green bonds voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van de Vermogensbeheerder. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative.

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

De beleggingsportefeuille bevat geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR.

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

De beleggingsportefeuille bevat geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR.

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

De beleggingsportefeuille bevat geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR.

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

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

De beleggingsportefeuille bevat geen duurzame beleggingen in de zin van de SFDR.

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

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

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



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

Ja, Achmea heeft zich gecommitteerd aan het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO)-convenant en daarmee aan de OESO-richtlijnen en de United Nations Guiding Principles (UNGPs). We gebruiken het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad bij de selectie, engagement en monitoring van onze beleggingen. Onze ESG-dienstverlener screent de portefeuille op de eventuele negatieve impact van beleggingen en prioriteren vervolgens de meest ernstige impacts (op basis van zwaarte, reikwijdte en onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid). Zie voor meer informatie ook het MVB-beleid van Achmea.

Op de website en in het jaarverslag rapporteren wij over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Nee

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 de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille	ESG-integratie in de vorm van C Reductiepad, engagement, uitsluiten
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille	ESG-integratie in de vorm van C Reductiepad, engagement, uitsluiten
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie
BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Broeikasgas- intensiteit ondernemingen waarin is belegd (CO2/Sales)	ESG-integratie in de vorm van sturen op CO2-intensiteit, engagement, uitsluiten
Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Uitsluiten van kolen en teerzanden schalieolie en gas,	Uitsluiten

	arctische olie en gas met een omzetgrens van > 5%	
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 en Normatief engagement (de dialoog aangege met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijn voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Hum. Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

“Het Fonds betreft een sterk gediversifieerde portefeuille waarbij planmatig een optimale beleggingsmix wordt nagestreefd. De optimale beleggingsmix is primair gericht op een zo hoog mogelijk economisch rendement binnen het afgesproken SII-budget voor marktrisico. Binnen het beleid is de bepaling van de strategische assetmix het belangrijkste. Additioneel wordt nadrukkelijk rekening gehouden met randvoorwaarden vanuit het verzekeringsbedrijf. Duidelijke governance die besluitvaardigheid, efficiëntie en verantwoordelijkheid ondersteunt, voegt waarde toe. Wij gaan ervan uit dat we risicopremies kunnen behalen op spreadrisico, illiquiditeitsrisico, aandelenrisico, vastgoedrisico en alternatief risico. Wij veronderstellen dat dit niet geldt voor rente- en valutarisico. Het behalen van risicopremies vergt een lange horizon en gaat met risico’s gepaard die de verzekeraar bereid is te dragen. Het risico-rendementsprofiel van de beleggingsportefeuille verbetert door diversificatie. Dit geldt voor zowel diversificatie naar beleggingscategorieën als binnen beleggingscategorieën naar regio’s en strategieën. Hierbij zoeken we diversificatie naar verschillende risicobronnen en in verschillende marktsituaties. Maatschappelijk Verantwoord Beleggen Achmea wil met haar beleggingen een positieve bijdrage leveren aan de wereld. We zien dit als onze verantwoordelijkheid als coöperatieve verzekeraar. De premies en andere gelden van klanten worden daarom belegd volgens het Maatschappelijk Verantwoord Beleggingsbeleid. Daarin zijn de ambities opgenomen die Achmea heeft op verschillende thema’s; Mensenrechten, Arbeidsnormen, Natuur & Milieu, Gezondheid en Klimaat. Binnen de kaders en randvoorwaarden van het MVB-beleid streven we naar een zo goed mogelijke risicorendementsverhouding. We houden daarbij ook rekening met ESG-gerelateerde risico’s, die impact kunnen hebben op de waarde van onze beleggingen.

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

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

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

- ESG-profiel doelstelling: Het ESG-profiel van de portefeuille beter moet zijn dan het ESG-profiel van de benchmark.

- CO<sub>2</sub>-reductie doelstelling: Een reductie van de CO<sub>2</sub>-uitstoot ten opzichte van de peildatum volgens het gekozen reductiepad.

- CO<sub>2</sub>-intensiteit: De beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties streven ten opzichte van de benchmark naar een verlaging van de CO<sub>2</sub>-intensiteit van minimaal 15%.

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

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

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

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

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

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

Hier bovenop wordt, zowel vóór als na het aankopen van beleggingen, het MVB-beleid toegepast. Bij het bepalen of ondernemingen goed presteren op het gebied van goed bestuur, wordt gebruik gemaakt van ESG-data van derden. Mocht een onderneming waarin wordt belegd 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?**

#1 – 45% zijn beleggingen in lijn met E/S-kenmerken op basis van toepassing van ESG-integratie, CO<sub>2</sub>-reductie, CO<sub>2</sub>-intensiteit en het uitsluitingsbeleid.

#2 – 55% valt in de categorie overig. Dit betreft beleggingscategorieën waarop E/S kenmerken niet van toepassing zijn, waarvoor die toepassing momenteel niet gemeten kan worden, beleggingsfondsen waarvoor wij het percentage E/S-kenmerken vanwege databeperkingen niet kunnen berekenen en liquiditeiten. Omdat wij de E/S-kenmerken niet kunnen meten hebben wij deze beleggingen vooralsnog opgenomen in de categorie "overig".

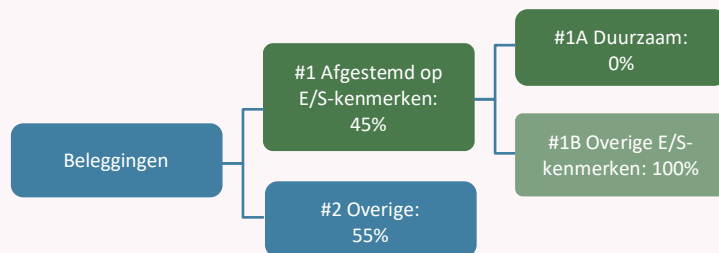
Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



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



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

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

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

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

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

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



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

Achmea streeft geen milieudoelstelling na zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie. Daarom houdt 0% van de onderliggende beleggingen van dit financiële product rekening met de EU-taxonomiecriteria voor ecologisch duurzame beleggingen.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>1</sup> voldoen?**

Ja:

in fossiel gas

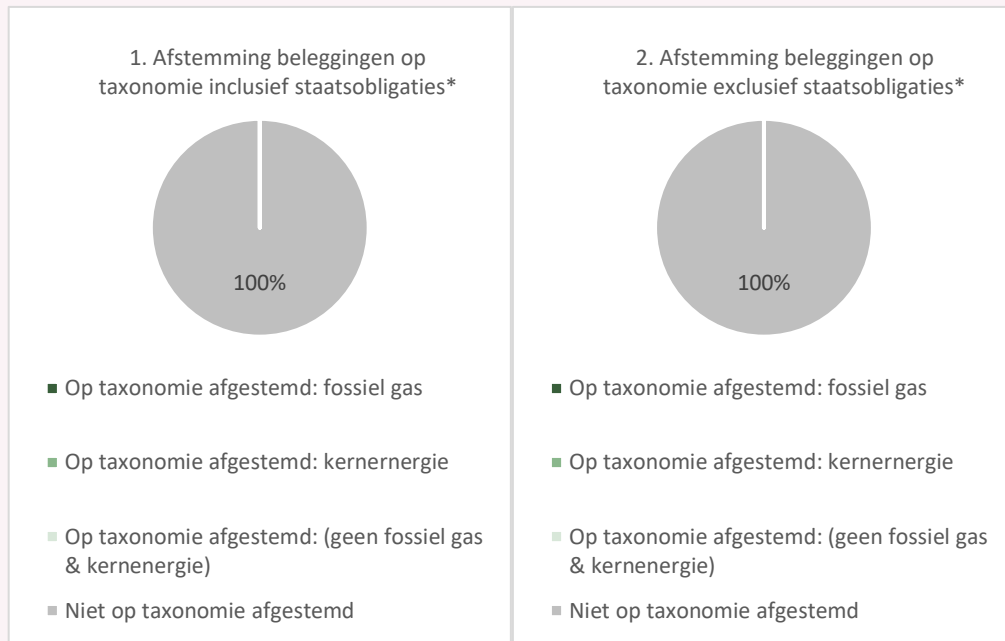
in kernenergie

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

uitgebreide regels  
inzake veiligheid en  
afvalbeheer.



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



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

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

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

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die



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



overeenkomen met de beste prestaties.



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



Het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie, is 0%.

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

Het minimaal aandeel van sociaal duurzame beleggingen is 0%.



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

Op de beleggingen die behoren tot #2 Overig worden geen E/S-kenmerken toegepast, kunnen deze momenteel niet gemeten worden, ofwel deze bestaan uit een percentage liquide middelen. Een klein deel van de activa-allocatie betreft cash posities, maar deze zijn integraal onderdeel van de staatsobligatieportefeuille en fluctueren in omvang, derhalve kan er geen percentage aan gekoppeld worden.



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

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

Niet van toepassing. Er is geen alomvattende referentiebenchmark op het niveau van de beleggingsportefeuille om te bepalen of de beleggingsportefeuille is afgestemd op de E/S-kenmerken die het promoot.

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

Niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methodologie van de index afgestemd blijft?**

Niet van toepassing.

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: <https://www.achmea.nl/-/media/achmea/documenten/duurzaam/verantwoord-beleggen/documentatie-mvb/achmeas-maatschappelijk-verantwoord-beleggen-beleid.pdf>

De informatie in dit document is gewijzigd (art 12 SFDR herziening van informatie)		
wijzigingsdatum	wijziging	toelichting op de wijziging
30 juni 2023	Eerste publicatie	Eerste publicatie van de precontractuele informatie over de mate waarin de Beleggingen voor eigen rekening en risico van Achmea ecologische en/of sociale kenmerken en een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.
30 juni 2023	Vastleggen wijzigingen	Start vastleggen wijzigingen in precontractuele duurzaamheidsinformatie Beleggingen voor eigen rekening en risico van Achmea.

Productbenaming: **Beleggingen voor eigen rekening en risico Achmea**

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

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

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

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

Ja

- Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: %
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: %

Nee

- Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S-) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het 3,94% duurzame beleggingen
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- met een sociale doelstelling
- Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



**In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Dit financiële product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- ESG-integratie: De beleggingsportefeuille integreert op structurele wijze ESG-risico's en ESG-

factoren in het beleggingsproces. De beleggingsportefeuille wil de blootstelling aan financieel materiële ESG-thema's (zoveel mogelijk) beperken. In de meeste beleggingsmandaten is het meenemen van ESG-informatie een structureel onderdeel van het beleggingsproces. Voor de aandelenportefeuilles en bedrijfsobligatieportefeuilles geldt dat het ESG-profiel van de portefeuille beter moet zijn dan het ESG-profiel van de benchmark.

- CO2-reductie: Achmea heeft als doelstelling om de gefinancierde broeikasgasemissies van de beleggingen in bedrijven onder het reductiepad te houden. Het reductiepad voor de beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties wordt bepaald ten opzichte van de in ultimo 2020 gefinancierde broeikasgasemissies van de marktbenchmark met als doelstelling: van 2020 tot 2025 een jaarlijkse bruto reductiedoelstelling van 7% en van 2025 tot 2040 een jaarlijkse bruto reductiedoelstelling van 12,9%. De langetermijndoelstelling is om uiterlijk in 2040 een Net Zero portefeuille te hebben.

- CO2-intensiteit: De beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties streven ten opzichte van de benchmark naar een verlaging van de CO2-intensiteit van minimaal 15%.

- Uitsluitingsbeleid: De volgende investeringen zijn uitgesloten, zie voor meer detail het MVB-beleid van Achmea:

- Ondernemingen die controversiële wapens produceren;
- Ondernemingen die met hun gedrag structureel de normen schenden van de VN Global Compact, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten (UN Guiding Principles on Business & Human Rights), zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie;
- Producenten van tabaksproducten;
- Ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen;
- Landenuitsluitingsbeleid en bijbehorende staatsbedrijven;
- Bedrijven in die landen waar het uitgesloten land een meerderheidsbelang heeft.

- Doelinvesterings: De beleggingsportefeuille belegt in Green Bonds die voldoen aan het onafhankelijke beoordelingsraamwerk van Achmea IM Maatschappelijk Verantwoord Beleggen. Green Bonds zijn obligaties waarvan de opbrengsten uitsluitend gebruikt worden om projecten of activiteiten met een aantoonbaar positief effect op het milieu of klimaat te financieren. De duurzame beleggingen in de beleggingsportefeuille hebben een duurzaamheidsdoelstelling die hoofdzakelijk toeziet op economische activiteiten die een substantiële bijdrage leveren aan het voorkomen (mitigatie) van en aanpassen (adaptie) aan klimaatverandering. Daarnaast wordt er geen significante schade toegebracht aan andere milieudoelstellingen en volgen de ondernemingen waarin belegd wordt internationale richtlijnen voor goed bestuur. Verschillende beleggingsmandaten in staatsobligaties en bedrijfsobligaties beleggen voor minimaal 5% in Green Bonds.

- Doelinvesterings hernieuwbare energie infrastructuur: Achmea wil via haar infrastructuurportefeuille bijdragen aan de energietransitie door middel van doelinvesterings in hernieuwbare energie infrastructuur. In 2022 is daarom besloten om de normallocatie voor duurzame energie binnen de infrastructuurportefeuille te verhogen van 10% naar 35%. Op dit moment kunnen wij nog niet vaststellen of deze investeringen voldoen aan alle SFDR criteria voor duurzame beleggingen. We kunnen ze ook niet als zodanig meten en daarover rapporteren. Daarom worden ze vooralsnog niet opgenomen in deze rapportage.

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

### ● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Om te bepalen of dit financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken, wordt gekeken naar de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- ESG-profiel: Dit geeft aan hoe ondernemingen scoren op de verschillende aspecten van Ecologisch, Sociaal en Governance. Gemiddeld genomen was gedurende 2022 het ESG Profiel van de benchmark iets hoger dan dat van de portefeuille. De verklaring hiervoor is dat de doelstelling

om te streven naar een beter ESG-profiel dan de benchmark niet is doorgevoerd in alle onderliggende fondsen en mandaten waarin aandelen of bedrijfsobligaties voorkomen. Bovendien vindt sturing hierop in de relevante mandaten enkel plaats ten tijde van herbalancering en vindt de monitoring in deze Annex plaats op vier vaste momenten per kwartaal einde. Door marktbevingen kunnen er op kwartaaleinde afwijkingen plaatsvinden vergeleken met het moment van herbalancering.

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

Over 2022 bedragen de gefinancierde broeikasgasemissies 64,33 tCO<sub>2</sub> per miljoen euro belegd vermogen. Hiermee wordt invulling gegeven aan de reductiedoelstelling die geldt voor de relevante onderliggende mandaten van de beleggingsportefeuille.

- CO2-intensiteit: De CO2-intensiteit wordt berekend op basis van de gewogen gemiddelde CO2-intensiteit van de individuele aandelen en obligaties in de portefeuille dan wel benchmark en uitgedrukt in ton CO<sub>2</sub>/miljoen USD omzet. Waarbij de CO2-emissies gemeten worden aan de hand van de scope 1 en 2 emissies. Deze data is afkomstig van MSCI ESG.

In 2022 komt de CO2-intensiteit uit op 110,64. Dit is lager dan de CO2-intensiteit van de benchmark (166,59). Dit wordt mede bewerkstelligd door de beleggingsmandaten in aandelen en bedrijfsobligaties waarvoor het streven is een verlaging van de CO2-intensiteit van minimaal 15% te realiseren ten opzichte van de benchmark.

- Uitsluitingsbeleid: Het percentage beleggingen dat op de lijst van uit te sluiten ondernemingen en/of landen staat ten behoeve van het uitsluitingsbeleid. Middels het uitsluitingsbeleid wordt gewaarborgd dat er geen investeringen plaatsvinden in ondernemingen en/of landen die niet aan de vooraf vastgestelde normgrenzen voldoen. Het afgelopen jaar hebben er zich geen breaches voorgedaan.

- Percentage Green Bonds: Green Bonds zijn obligaties die zijn uitgegeven door overheden, internationale instellingen of ondernemingen, waarbij de opbrengsten expliciet worden gebruikt voor financiering van duurzame of 'groene' projecten. Deze projecten zijn gericht op het opwekken van hernieuwbare energie, het verbeteren van energie-efficiëntie, duurzaam transport, duurzaam waterbeheer en afvalbeheer. Achmea IM gebruikt haar eigen onafhankelijke raamwerk om te beoordelen of groene obligaties voldoen aan de definitie van 'duurzame beleggingen' volgens de SFDR en de kwaliteits- en duurzaamheidscriteria van Achmea IM. Dit raamwerk is gebaseerd op de Green Bond Principles van de International Capital Market Association en de taxonomie van het Climate Bonds Initiative. Ook tijdens de investeringsperiode wordt de kwaliteit van de Green Bonds gemonitord. Op basis van de impactrapportages volgen we of de beoogde doelen worden gefinancierd en of er adequaat over impact wordt gerapporteerd.

Gemiddeld bedroeg het percentage Green Bonds in 2022 3,94%. Deze obligaties hebben een bijdrage geleverd aan onder andere investeringen in hernieuwbare energie, energie efficiëntie en duurzaam transport.

Via Green Bond beleggingen heeft Achmea ook bijgedragen aan het vermijden van CO2-emissies. De totale vermeden CO2-emissie van Achmea bedroeg over 2022 157,26 ton CO<sub>2</sub>-equivalent. Bij het berekenen van vermeden CO2 baseert de ESG-dienstverlener zich op gerapporteerde informatie, inclusief impact cijfers van de uitgevende instelling. Wanneer de impactrapportage niet volledig is of onduidelijk is, proberen wij via de ESG-dienstverlener meer informatie te verkrijgen van de uitgevende instelling.

Indicator	Waarde
ESG Profiel Portfolio	6,84
ESG Profiel Benchmark	6,86
Carbon Intensity Scope 1&2 Portfolio	110,64
Carbon Intensity Scope 1&2 Benchmark	166,59
Exposure naar normschenders (%)	--
Exposure naar tabaksproducenten (%)	--
Exposure naar controversiële wapens (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit kolen en teerzanden halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit arctische gas en -olie halen (%)	--
Exposure naar bedrijven die meer dan 5% omzet uit schaliegas en -olie halen (%)	--
Exposure naar hoogrisicolanden en staatsbedrijven (%)	--
Gefinancierde broeikasgasemissie	64,33
Duurzame beleggingen (Green Bonds) (%)	3,94
Vermeden CO2 emissie	157,26

● **... en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Er is over 2021 niet gerapporteerd op bovengenoemde duurzaamheidsindicatoren.

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Achmea heeft op het niveau van de totale beleggingsportefeuille geen minimum commitment afgegeven naar duurzame beleggingen. Achmea heeft echter in de gegeven referentieperiode wel degelijk belegd in duurzame beleggingen.

● **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

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

De duurzame beleggingen die in de beleggingsportefeuille van Achmea aanwezig zijn, betreffen Green Bonds die voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Deze Green Bonds hebben als doel een positieve impact te realiseren. Daarnaast is via het uitsluitings- en engagementbeleid rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten, zoals hieronder beschreven wordt.

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

Ja. De in deze Annex IV geïdentificeerde duurzame beleggingen betreffen Green Bonds die voldoen aan het Achmea IM Green Bond beoordelingsraamwerk. Het Green Bonds beoordelingsraamwerk van Achmea IM sluit Green Bonds van ondernemingen uit die met hun gedrag structureel de normen schenden van de UN Global Compact, OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business & Human Rights, zoals mensenrechten, arbeidsnormen, milieu en anti-corruptie.

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

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

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



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

Achmea houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren, zoals gedefinieerd in de EU-regelgeving. Deze ongunstige effecten en de ondernomen acties worden in de tabel hieronder toegelicht. Achmea heeft zich gecommitteerd aan het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO)-convenant en daarmee aan de OESO-richtlijnen en de United Nations Guiding Principles (UNGP). We gebruiken het OESO-richtsnoer voor institutionele beleggers als leidraad bij de selectie, engagement en monitoring van onze beleggingen. Onze ESG-dienstverlener screent de portefeuille op de eventuele negatieve impact van beleggingen en prioriteren vervolgens de meest ernstige impacts (op basis van zwaarte, reikwijdte en onomkeerbaarheid en waarschijnlijkheid). Zie voor meer informatie ook het MVB-beleid van Achmea.

Op de website en in het jaarverslag rapporteren wij over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Belangrijkste ongunstige effecten (PAI-indicatoren)	Toelichting	Genomen maatregelen
BKG-Emissies scope 1	Monitoren en sturen van de Scope 1 BKG-emissies in de portefeuille	ESG-integratie in de vorm van CO2-Reductiepad, engagement, uitsluiten
BKG-Emissies scope 2	Monitoren en sturen van de Scope 2 BKG-emissies in de portefeuille	ESG-integratie in de vorm van CO2-Reductiepad, engagement, uitsluiten
Koolstofvoetafdruk	Monitoren en sturen van de fondsportefeuille door het bepalen van de CO2 voetafdruk van ondernemingen met behulp van de Gefinancierde broeikasgasemissie-methode	ESG-integratie
BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Broeikasgas- intensiteit ondernemingen waarin is belegd (CO2/Sales)	ESG-integratie in de vorm van sturen op CO2-intensiteit, engagement, uitsluiten
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

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 de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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 en Normatief engagement (de dialoog aangegaan met ondernemingen die de UN Global Compact, OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen en UN Guiding Principles on Business and Human Rights (dreigen te) schenden.)
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Uitsluiten van producenten van controversiële wapens	Uitsluiten
Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Uitsluiten van landen met schendingen van sociale rechten (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin is belegd), als bedoeld in internationale verdragen en overeenkomsten, beginselen van de Verenigde Naties en, in voorkomend geval, nationaal recht	Uitsluiten



### Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
APL Hypotheken	Overig	22,4	Nederland
Achmea Woonhypotheken 1 APL	Overig	3,5	Nederland
SAREF Direct Real Estate - Residential	Overig	2,8	Nederland
CB Thuis	Overig	2,3	Nederland
BAR_ERX_APL_VM	Overig	2,0	Nederland
Netherlands Government 2.750% 15/01/2047	Overheden	2,0	Nederland
MAN Diversified Strategies Portfolio	Overig	1,4	Verenigd Koninkrijk
Netherlands Government .2500% 15/07/2025	Overheden	1,2	Nederland
CB Leef	Overig	1,2	Nederland
Netherlands Government Bond 3,75% 15/01/2042	Overheden	1,0	Nederland
Robeco QI Institutional EM Enhanced Index Eq Fnd	Overig	0,9	Nederland
M&G Active European Loan Fund	Overig	0,6	Verenigd Koninkrijk
SAREF Direct Real Estate - Offices	Overig	0,6	Nederland
Achmea Dutch Residential Fund	Overig	0,5	Nederland
SAREF Direct Real Estate - Retail	Overig	0,5	Nederland

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 2022



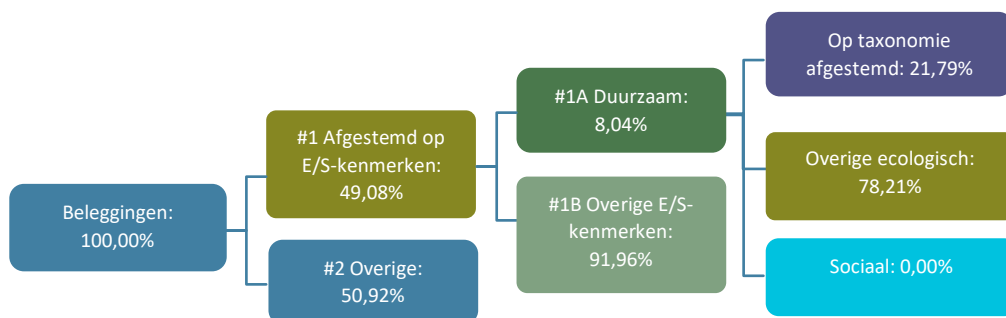
### Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?



Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 3,94%.

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

● **Hoe zag de activa-allocatie eruit?**



**#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.

● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	% van portefeuille
Overheden	16,5
Financiële instellingen	6,4
Consumentengoederen	3,3
Nutsvoorzieningen	2,4
Industriële bedrijven	2,4
Gezondheidszorg	1,9
Door onderpand gedekt	1,8
Vastgoed	1,7
Regio's	1,7
Overig	61,8

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



**In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Van de duurzame beleggingen met milieudoelstelling mitigatie was 21,79% afgestemd op de EU-Taxonomie. Er waren geen beleggingen afgestemd op de milieudoelstelling adaptatie.

Bij het beoordelen van de duurzame beleggingen gaat de ESG-dienstverlener na in hoeverre deze

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

voldoet aan EU Taxonomie criteria. Voor het vaststellen van de afstemming op de EU-Taxonomie wordt gekeken naar de beschikbare, publieke, informatie op de website van de uitgevende instelling, zoals de Second Party Opinion, het Green Bond Framework en het Impact report. Nieuwe uitgevende instellingen die nog geen informatie beschikbaar stellen op de website, worden benaderd met vragen over de exacte afstemming op de EU-Taxonomie. Op deze manier komt er steeds meer data beschikbaar. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de SFDR (Level 2) verwachten wij dat er steeds meer informatie beschikbaar zal komen.

● **Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie<sup>2</sup> voldoen?**

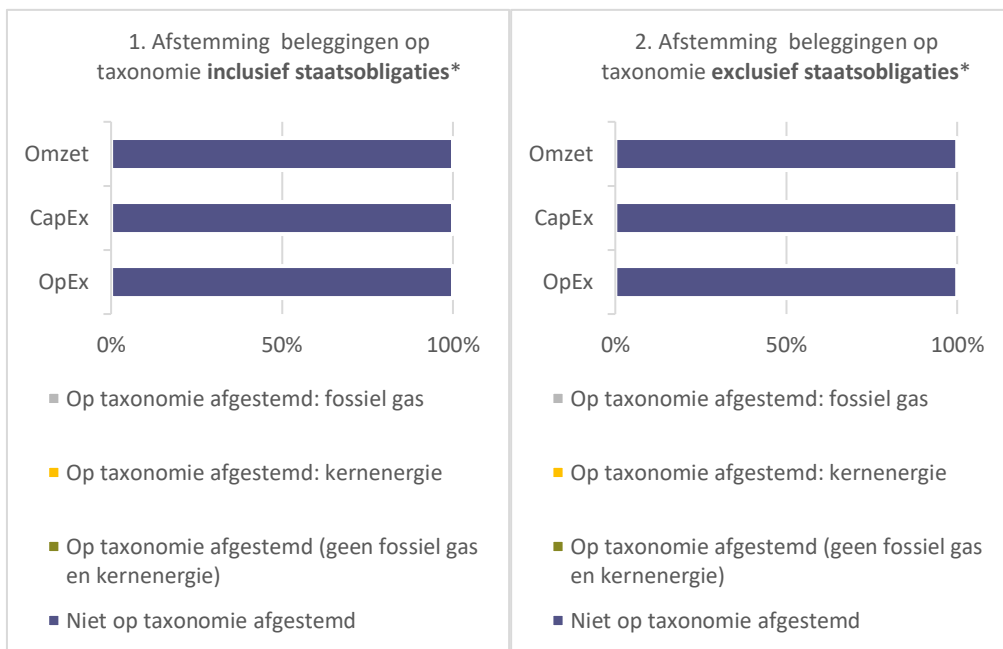
Ja:

In fossiel gas     In kernenergie

Nee

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

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



**\*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.**

**Faciliterende** activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere

Data omtrent Taxonomy alignment wordt gebaseerd op documentatie van de uitgevende partij en de Second Party Opinion. Een onderverdeling naar Omzet, CapEx, OpEx wordt voor de Green Bonds van het Achmea IM universum niet gemaakt in:

- a. Rapportages van de uitgevende organisatie,

<sup>2</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas- en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie -zie de toelichting in de linker marge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

 zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.

- b. Second Party Opinion (dit document wordt gebruikt om vast te stellen of iets een Green Bond is in combinatie met het Achmea IM Greenbond Raamwerk)
- c. Bloomberg

Aangezien Achmea IM zich baseert op onafhankelijke informatie, welke niet beschikbaar is op dit moment, tonen bovenstaande grafieken dan ook 100% niet op taxonomie afgestemd en niet een uitsplitsing naar Omzet, CapEx of OpEx.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten was 0,00%.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

In voorgaande periodieke verslagen is hier niet over gerapporteerd.



**Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?**

Het aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-Taxonomie was 78,21%.

Het beoordelingsraamwerk van de ESG-dienstverlener neemt, naast EU Taxonomie alignment, meerdere criteria in acht om een Green Bond te beoordelen. Het beoordelingsraamwerk van de ESG-dienstverlener volgt de ICMA Green Bond Principles. Daarnaast gebruikt het raamwerk de richtlijnen (taxonomie) van het Climate Bonds Initiative voor het beoordelen van de duurzaamheid van te financieren activiteiten. De ESG-dienstverlener gebruikt dit raamwerk om de kwaliteit van Green Bonds te beoordelen.



**Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?**

Het aandeel van sociaal duurzame beleggingen was 0%.



**Welke beleggingen zijn opgenomen in 'overige'? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De beleggingen die onder '#2 overige' zijn opgenomen bestaan voor het grootste deel uit beleggingen hypotheke, vastgoed en beleggingsfondsen. Verschillende van die fondsen promoten wel degelijk E/S-kenmerken in de vorm van uitsluitingen, ESG-integratie of impactbeleggingen. Echter, over deze beleggingsfondsen kan de ESG-dienstverlener momenteel geen E/S-kenmerken meten. Daarnaast zijn onder 'overige' liquiditeiten opgenomen. 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. Een overzicht van alle type beleggingen onder '#2 overige' is opgenomen in onderstaande tabel.

Type belegging	% van "overige"
Fondsen	75,3
Derivaten	16,0

Leningen	11,5
Alternatieve beleggingen	2,6
Overig	0,4
Liquiditeiten	-5,8



## Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Gedurende 2022 zijn, naast uitsluiten en ESG-integratie, onderstaande maatregelen getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken:

**Engagement:** Achmea is in gesprek gegaan met ondernemingen waarin wordt belegd middels normatief en thematisch engagement. Het doel van het normatieve engagementprogramma is structurele schendingen van internationale normen te stoppen of te voorkomen. Bij thematisch engagement staan niet de ondernemingen centraal die normen schenden, maar juist ondernemingen die zowel financieel als maatschappelijk op bepaalde thema's hun prestaties kunnen verbeteren.

**Stemmen:** Daarnaast heeft Achmea actief gebruik gemaakt van aandeelhoudersrechten om lange termijn waarde creatie te bevorderen bij de ondernemingen waarin wordt belegd.

Zie voor meer informatie de MVB-documentatie op de website.



## Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing. Er is geen alomvattende referentiebenchmark op het niveau van de beleggingsportefeuille om te bepalen of de beleggingsportefeuille is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot.

- **Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**

Niet van toepassing.

- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**

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

Niet van toepassing.

De informatie in dit document is gewijzigd (art 12 SFDR herziening van informatie)		
wijzigingsdatum	wijziging	toelichting op de wijziging
30 juni 2023	Eerste publicatie	Eerste publicatie van de periodieke informatie over de mate waarin de Beleggingen voor eigen rekening en risico van Achmea ecologische en/of sociale kenmerken en een duurzame beleggingsdoelstelling hebben.
30 juni 2023	Vastleggen wijzigingen	Start vastleggen wijzigingen in periodieke duurzaamheidsinformatie Beleggingen voor eigen rekening en risico van Achmea.

