

# Avéro Achmea Garantiefonds

## Duurzaamheidskenmerken

Deze pagina is gewijzigd op 3 januari 2022

### Dit fonds belegt in een mix van bedrijfsobligaties en euro staatsobligaties met een goede kredietwaardigheid ('investment grade')

Het Maatschappelijk Verantwoord Beleggen beleid is van toepassing. In het prospectus leest u hier meer over. Voor dit fonds acht de beheerder het integreren van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces dan ook relevant. Immers, er wordt belegd in één of meerdere beleggingsinstellingen, die ESG kenmerken promoten dan wel een duurzaamheidsdoelstelling hebben. Hiermee classificeert dit fonds als artikel 8 onder SFDR.

De afkorting ESG is een term die verband houdt met duurzaam beleggen en staat voor Environmental (milieu), Social (maatschappij) & Governance (bestuur). ESG-kenmerken worden gebruikt om bepaalde beleggingen op duurzaamheid te beoordelen.

#### Bedrijfsuitsluitingen

We kiezen ervoor niet te beleggen in ondernemingen met betrokkenheid bij conversiele wapens, tabak en ondernemingen die omzet behalen uit de winning en/of elektriciteitsopwekking van fossiele brandstoffen zoals beschreven in het MVB-beleid. Ondernemingen of uitgevende instellingen komen ook in aanmerking voor uitsluiting van beleggingen, wanneer deze structureel internationale normen op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen niet respecteren. Hiervoor wordt specifiek de naleving van internationale normen op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en anticorruptie beoordeeld. Deze normen zijn uiteengezet in:

- de 10 Global Compact principes van de Verenigde Naties;
- de OESO richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Met deze normen geven wij invulling aan hoe wij ondernemingen beoordelen op goed bestuur (governance).

De onderzoeksresultaten van de externe dienstverlener ISS ESG zijn relevant en bruikbaar bevonden om te bepalen in welke mate de normen op het gebied van op het gebied van mensenrechten, arbeidsnormen, milieubescherming en anti-corruptie niet worden nageleefd.

Als normering geldt dat een onderneming of uitgevende instelling in aanmerking komt voor uitsluiting indien er een structurele geverifieerde betrokkenheid is bij activiteiten en/of gebeurtenissen die in strijd zijn met de internationale normen (>2 jaar een rode beoordeling bij ISS ESG). Voor de vaststelling van een dergelijke schending wordt de impact op de samenleving en/of milieu aan de hand van ernst, schaal en onomkeerbaarheid van de kwestie in ogenschouw genomen.

Aan de hand van de onderzoeksresultaten van ISS ESG laten wij jaarlijks, medio het jaar, het beleggingsuniversum toetsen op naleving van de internationale normen. Op basis van de uitkomsten van dit onderzoek kunnen wij overgaan tot uitsluiting van specifieke ondernemingen of uitgevende instellingen. Naast de oordelen van ISS ESG worden ook de inspanningen om de negatieve gevolgen van de schending te adresseren en de mate waarin ISS ESG inschat dat de schending in de toekomst wordt beëindigd meegewogen in het eindbesluit.

Indien wordt vastgesteld dat een onderneming of uitgevende instelling niet voldoet aan de normen wordt deze toegevoegd aan of gehandhaafd op de uitsluitingslijst. Posities in deze onderneming of uitgevende instelling worden verkocht. Indien wordt vastgesteld dat de onderneming of uitgevende instelling weer voldoet aan de normen wordt deze verwijderd van de uitsluitingslijst. Posities mogen dan weer opgebouwd worden.

In aansluiting op het landenbeleid kiezen wij ervoor om niet te beleggen in staatsbedrijven van landen die uitgesloten zijn. Dit betreft ondernemingen waarin de uitgesloten staat een belang heeft van 50% of meer. Passend bij het thema gezondheid, kan Achmea besluiten om staatsbedrijven gerelateerd aan gezondheidszorg niet uit te sluiten van beleggingen.

### **Engagement**

Wij gaan in gesprek met ondernemingen waarin wij namens beleggingsinstellingen/ klanten beleggen. Meer informatie over engagement en het stembeleid van Achmea leest u op [Verantwoord beleggen \(achmea.nl\)](https://www.achmea.nl/verantwoord-beleggen).

### **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).

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.1 Freedom House met de Freedom in the World index ten aanzien van mensenrechten,
- b.1 ITUC met de ITUC Global Rights index ten aanzien van arbeidsnormen;
- c.1 Transparency International met de Corruption Perception index ten aanzien van anti-corruptie.

Voor het landenbeleid worden minimumeisen gesteld aan de prestaties op de bovengenoemde indices.

Als normering geldt:

- a.2 De vrijheid-rating in de Freedom in the World index dient <7 te zijn,
- b.2 De ITUC rating in de ITUC Global Rights index dient <5+ te zijn,
- c.2 De CPI score in de Corruption Perception index dient >19 te zijn.

Indien een land op één van de drie indices niet voldoet aan de normering komt het land in aanmerking voor uitsluiting. Hiertoe bepalen wij 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 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.

## **ESG-integratie**

### **Bedrijfsobligaties**

Naast genoemde bedrijfsuitsluitingen integreren wij op structurele wijze ESG-risico's en ESG-factoren in het beleggingsproces van het fonds waarin wordt belegd. Als onderdeel van de kredietanalyse worden ESG risico's beoordeeld in aanvulling op de meer traditionele kwantitatieve- en kwalitatieve factoren. Hierbij wordt gebruik gemaakt van bij MSCI ESG Research ingekochte ESG research en -ratings. Vervolgens wordt beoordeeld of tegenover deze risico's voldoende rendement staat. Als de markt een voldoende hoge vergoeding biedt kan ook belegd worden in bedrijven met een hoog ESG-risico.

### **Staatsobligaties en overheidsgerelateerde obligaties**

Naast genoemde landenuitsluitingen wegen wij ESG-risico's en factoren waar van toepassing en relevant mee in het beleggingsproces van het fonds waarin wordt belegd. ESG factoren worden beoordeeld in aanvulling op de meer traditionele kwantitatieve- en kwalitatieve factoren. Hierbij wordt onder andere gebruik gemaakt van een onafhankelijke dataleverancier: MSCI ESG Research. De focus ligt hierbij op de invloed die ESG factoren hebben op de obligatiemarkten in tegenstelling tot de meer normatieve landenuitsluitingen.

Voor informatie over de benchmarks die worden toegepast in de fondsen waarin wordt belegd, verwijzen wij naar het prospectus van dit fonds.

### **EU-Taxonomie**

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

### **Beoordeling duurzaamheidskenmerken**

Vanaf 1 januari 2022 beoordelen wij de mate waarin aan de duurzaamheidskenmerken is voldaan. Hierover rapporteren wij in het jaarverslag over 2022. Dit wordt gepubliceerd in 2023.

### **Herziening van informatie artikel 12 SFDR (Bijlage)**

# Bijlage

## Artikel 12 SFDR – herziening van informatie Avéro Achmea Garantiefonds per 3 januari 2022

Wijzigingsdatum	Wijziging	Toelichting op de wijziging
3 januari 2022	Wijziging website <a href="https://averoachmea.nl/particulier/beleggen/overig">averoachmea.nl/particulier/beleggen/overig</a> : Duurzaamheidskenmerken Avéro Achmea Garantiefonds	<ul style="list-style-type: none"><li>Wijziging bedrijfsuitsluitingen</li></ul>