

Template 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

Productnaam: Achmea Dutch Retail Property Fund

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI)

N.v.t.

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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een 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** is vastgesteld. 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

Nee

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

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 70% duurzame beleggingen hebben

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

met een ecologische doelstelling 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

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

met een sociale doelstelling

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

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



Het Fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door te beleggen in toekomstbestendig winkelvastgoed waarbij financieel én maatschappelijk rendement hand in hand gaan. Specifiek richt het Fonds zich op vastgoedobjecten die vanuit milieu perspectief toekomstbestendig zijn door:

1. te streven naar zoveel mogelijk vastgoed in de portefeuille met minimaal energielabel A, met uitzondering van de monumenten, en;
2. een CO2-reductie te bewerkstelligen.

Vanuit sociaal perspectief richt het Fonds zich op vastgoed dat aantrekkelijk is en optimaal bijdraagt aan de leefbaarheid. De focus ligt hierbij met name op:

3. de tevredenheid van de huurders.

Daarnaast wordt ingezet op een hoge kwaliteit van de vastgoedobjecten en een duurzaam beheer van de portefeuille. Daarom wordt ingezet op een continue verbetering van het duurzaamheidsbeleid en de duurzaamheidsprestaties van de vastgoedportefeuilles ten opzichte van vergelijkbare vastgoedportefeuilles in de markt middels de Global Real Estate Sustainability Benchmark (GRESB). Dit is geen referentiebenchmark in de zin van Europese wetgeving, maar dit assessment wordt wel gebruikt voor het verwezenlijken en inzichtelijk maken van de ecologische en sociale kenmerken die door het Fonds worden gepromoot.

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

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

De duurzaamheidskenmerken van het Fonds worden gemeten aan de hand van de volgende indicatoren:

1. De verdeling van de energielabels van de portefeuille
2. De CO<sub>2</sub>-uitstoot per m<sup>2</sup> van de winkelportefeuille ten opzichte van de CRREM norm die is vastgesteld voor de winkelportefeuille
3. De gemiddelde huurderstevredenheid in de categorie 'tevredenheid over de kwaliteit van het winkelgebied en het winkelpand'
4. De GRESB score van het Fonds

● ***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 doelstelling?***

Vastgoedobjecten waarin het Fonds belegt kunnen bijdragen aan een milieudoelstelling door energiezuinig te zijn en weinig CO<sub>2</sub> uit te stoten. In dat geval zijn beperkte hulpbronnen nodig en draagt dit bij aan de beperking van klimaatverandering. Dit wordt per vastgoedobject voor het Fonds bepaald op basis van energielabel. Wanneer een vastgoedobject energielabel A of hoger heeft, dan draagt het bij aan de doelstelling om klimaatverandering te beperken.

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

Naast dat een deel van de vastgoedobjecten in de portefeuille beoogt bij te dragen aan een duurzaam beleggingsdoel, dient geborgd te worden dat vastgoedobjecten geen schade toebrengen aan andere duurzaamheidsaspecten. Vastgoed kan met name ongunstige effecten hebben op het klimaat door de uitstoot van CO<sub>2</sub>.

Daarom wordt ook gekeken naar de ongunstige effecten van de vastgoedobjecten op het milieu om te bepalen of een vastgoedobject duurzaam is. Dit wordt bepaald aan de hand van de volgende indicatoren voor ongunstige effecten die door de Europese duurzaamheidswetgeving zijn voorgeschreven:

- De blootstelling aan fossiele brandstofactiviteiten (zoals de winning, opslag, transport of productie van fossiele brandstoffen);
- Energie-efficiëntie van vastgoed (voor vastgoed gebouwd vóór december 2020 geldt dat het object een energielabel van minimaal B dient te hebben en voor vastgoed gebouwd ná december 2020 geldt als grens dat het maximale primaire fossiel energiegebruik lager of gelijk dient te zijn aan de wettelijke norm (de BENG2 norm), en;
- Eventueel optioneel te selecteren indicatoren zoals energieverbruik en CO<sub>2</sub>-uitstoot.

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

Fossiele brandstof activiteiten

Het vastgoed waarin het Fonds belegt zijn winkels, kantoren en bedrijfsruimtes en deze zijn niet betrokken in fossiele brandstofactiviteiten, zoals de extractie, winning en opslag van fossiele brandstoffen. Daarom is geen sprake van blootstelling van de portefeuille aan dergelijke activiteiten.

Energie-efficiëntie

Voor energie-efficiëntie geldt dat dit een van de belangrijkste duurzaamheidsaspecten is op basis waarvan vastgoed geselecteerd en beheerd wordt binnen de portefeuille. Nieuwbouwobjecten moeten voldoen aan BENG2 op basis van geldende wetgeving en daarnaast is het energielabel van bestaand vastgoed van belang bij de beleggingsbeslissing van het Fonds. Ten aanzien van bestaand vastgoed in de portefeuille is inzichtelijk gemaakt hoe objecten verduurzaam worden naar energielabel A, op de monumenten na.

Om de energie-efficiëntie te verbeteren, zet Achmea Real Estate (handelsnaam van Syntus Achmea Real Estate & Finance B.V.) zich actief in om het vastgoed in de portefeuille te verduurzamen. Met de CO<sub>2</sub>-reductie Routekaart heeft de portefeuille inzicht in met welke verduurzamingsscenario's de CO<sub>2</sub>-uitstoot kan worden vermindert en de doelstellingen uit het Nederlandse Klimaatakkoord kunnen worden bereikt.

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

### CO<sub>2</sub>-uitstoot en energieverbruik

De CO<sub>2</sub>-uitstoot en energieverbruik van vastgoedobjecten hangt sterk samen met de energie-efficiëntie van vastgoed. Onze doelstelling is dat de vastgoedportefeuille in 2050 CO<sub>2</sub>-neutraal is. Wij monitoren de CO<sub>2</sub>-uitstoot van de portefeuille en rapporteren daar jaarlijks over.

### ***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:***

Deze internationale normen gelden met name voor de belegging in ondernemingen. Het Fonds belegt in vastgoedobjecten en daarom zijn de beleggingen niet afgestemd op deze internationale standaarden

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op 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.*



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

Ja

Nee

Door de wetgeving zijn ongunstige effecten van vastgoed met name gedefinieerd in de vorm van milieu duurzaamheidsfactoren. De twee belangrijkste ongunstige effecten zijn energie-efficiëntie (gemeten aan de hand van energielabels voor vastgoed gebouwd tot en met 2020 en de BENG2 norm voor vastgoed gebouwd na 2020)) en de blootstelling aan fossiele brandstofactiviteiten. Daarnaast wordt rekening gehouden met CO<sub>2</sub>-uitstoot en energieverbruik. In het jaarverslag van het Fonds zal informatie worden opgenomen over hoe rekening is gehouden met deze ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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



### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De beleggingsstrategie is beschreven in het portefeuilleplan. Naar de in de beleggingsstrategie geformuleerde targets wordt toegewerkt middels zogenaamde kerndoelen. Denk hierbij aan de reductie van de CO<sub>2</sub>-uitstoot, verbeteren van de energielabels, en verhogen van de huurderstevredenheid. Het Fonds zet zich continue in voor deze kerndoelen.

Deze targets worden behaald door enerzijds vastgoedobjecten te selecteren die aansluiten bij de ecologische en sociale kenmerken en anderzijds te sturen op verbetering van de ecologische en sociale kenmerken van het vastgoed dat reeds in de portefeuille is opgenomen.

Naast deze kerndoelen heeft het Fonds ook de intentie om andere activiteiten te blijven ontplooiën die bijdragen aan het maatschappelijke en financiële rendement van het Fonds. Denk hierbij aan de extra aandacht voor omgevingsgroen, biodiversiteit, sociale cohesie, binnenklimaat en veiligheid.

● **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 aankoop van nieuw vastgoed en het beheer van het vastgoed in de portefeuille gelden de volgende bindende elementen:

1. Alle vastgoedobjecten in de portefeuille, met uitzondering van de monumenten, dienen een groen energielabel (A-B-C) te hebben. Voor objecten die geen monument zijn en geen groen energielabel hebben, wordt een verduurzamingsplan opgesteld en uitgevoerd binnen de planning.
2. De vastgoedportefeuille heeft als doelstelling om in 2050 CO<sub>2</sub>-neutraal te zijn.
3. Voor 75% van de object(en) met een huurderstevredenheidsscore lager dan een 7 in de categorie kwaliteit winkelgebied en winkelpand wordt een plan opgesteld om de huurderstevredenheid te verhogen.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.

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

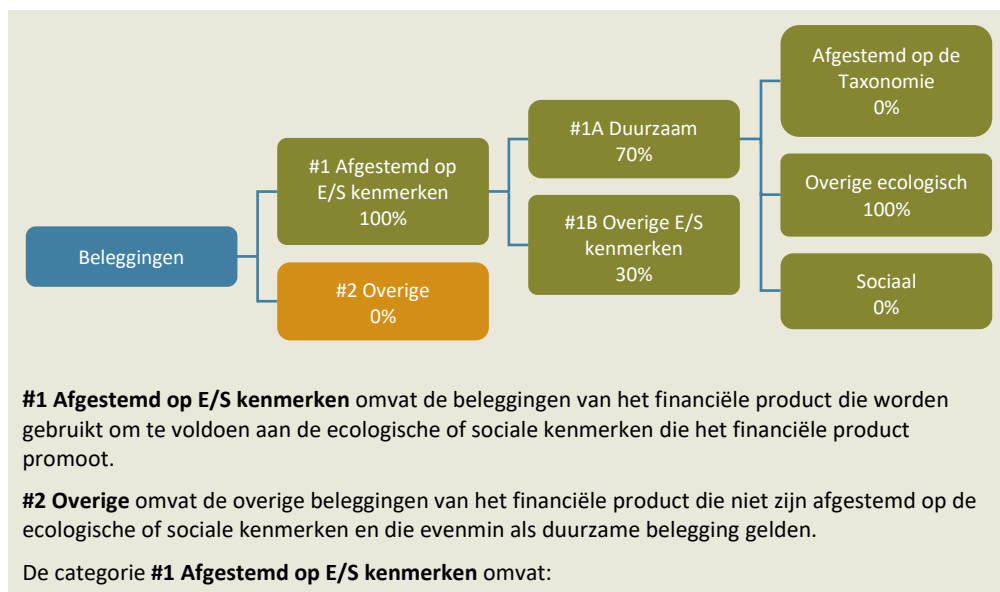
Goed ondernemingsbestuur is met name relevant bij de belegging in ondernemingen. Het Fonds belegt in vastgoedobjecten. Derhalve is deze vraag niet van toepassing op het Fonds.

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

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



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



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

- 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 niet als duurzame belegging gelden.

De beleggingen van de portefeuille bestaan uitsluitend uit vastgoedobjecten. Deze vastgoedobjecten vallen in één van de twee onderstaande categorieën:

- **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot in overeenstemming met de bindende elementen van de beleggingsstrategie.
- **#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 kwalificeren. 0% van de beleggingen van de portefeuille valt hieronder.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S kenmerken** bestaat uit:

- **Subcategorie #1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen. Dit zijn duurzame beleggingen die bijdragen aan een ecologische doelstelling en vallen onder de categorie "Overige ecologisch". Een uitgebreidere beschrijving van het type beleggingen dat in deze categorie valt is te lezen bij de vraag "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 doelstelling?".
- **Subcategorie #1B Overige E/S kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren. Het resterende deel van de portefeuille wordt niet als duurzaam gekwalificeerd.

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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds omdat niet wordt belegd in derivaten.



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

0%. Er wordt geen minimum allocatie naar duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie beoogd.

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

Ja

in fossiel gas       in kernenergie

Nee

**De twee onderstaande diagrammen geven in het 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, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen**

<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 de 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 vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

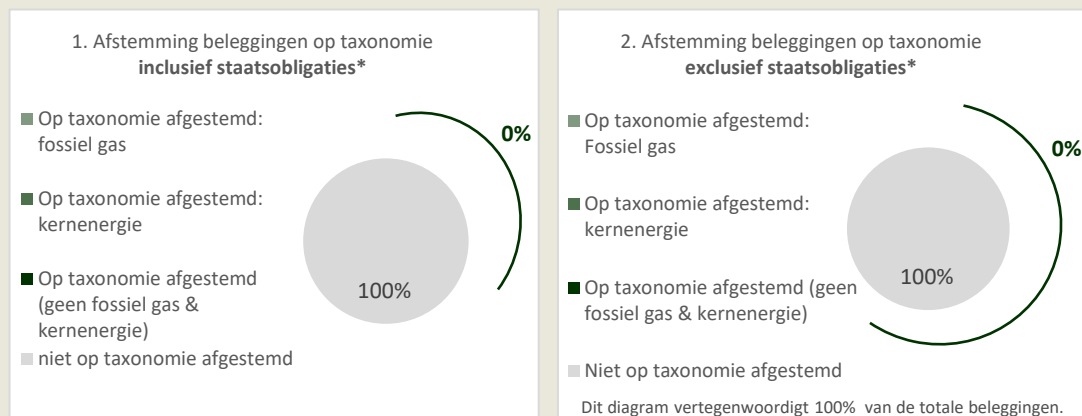
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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.

van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



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

### ● Wat is het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.



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

Vastgoedobjecten die niet voldoen aan de Taxonomie criteria, maar die wel voldoen aan de criteria voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling zijn daarom een duurzame belegging met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet zijn afgestemd op de Taxonomie. Op dit moment zijn de Taxonomie criteria nog niet volledig uitgewerkt. Daarnaast bestaat nog onzekerheid over hoe een aantal uitgewerkte eisen in de Taxonomie concreet toegepast moeten worden op vastgoedobjecten waardoor nog niet definitief bepaald kan worden of vastgoedobjecten zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Met deze reden is een alternatieve definitie geformuleerd voor duurzame beleggingen die bijdragen aan de beperking van klimaatverandering.

Het minimum aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie is minimaal 70% van de beleggingen van het Fonds.



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

Deze vraag is niet van toepassing op het Fonds.



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

Alle beleggingen van het Fonds voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die zijn opgenomen in dit document. Dit betekent dat geen beleggingen zijn opgenomen onder overige beleggingen die niet voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken.



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.



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website:

<https://www.achmearealestate.nl/beleggen/fondsen/achmea-dutch-retail-property-fund>