

Productnaam: Aegon Uitkerend Garantiepensioen
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 5493003SPEWN841SWG39

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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: ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken.**

Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 5% 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 promootte E/S-kenmerken, maar zal **niet duurzaam beleggen.**

De invulling van de definitie van "duurzame beleggingen" blijft in ontwikkeling, zowel in het kader van de wetgeving als in de markt. Gezien deze ontwikkelingen kan ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: "AVB") in de toekomst overwegen de definitie van duurzame beleggingen te herzien.

Toelichting financiële product

Het vaste pensioen van Aegon is het Aegon Uitkerend Garantiepensioen. Met dit pensioen ontvangt de deelnemer de rest van het leven iedere maand een vast bedrag. Dit biedt zekerheid over de hoogte van het pensioen. Deze beleggingen beslaan de gehele eigen rekening balans van Aegon Leven en worden deels beheerd door a.s.r. vermogensbeheer, Aegon Asset Management en Vastgoed / Hypotheken.

Dit financiële product belegt door in verschillende fondsen, zowel in beleggingsfondsen in beheer bij AVB en als in beleggingsfondsen in beheer bij externe beheerders (hierna: “onderliggende fondsen”). Er wordt belegd in de volgende onderliggende fondsen:

Fondsnaam	Links naar de website van de fondsbeheerder
Bedrijfsleningenfonds Dutch Loan Fund	https://www.robeco.com/en/riam
AEGON Achtergestelde Leningen Fonds	https://www.aegonam.com/
Offshore Mezzanine Partners III Co-Invest, L.P.	https://www.hpspartners.com/en/home/
Offshore Mezzanine Partners III, L.P.	https://www.hpspartners.com/en/home/
Hayfin Direct Lending Fund II	https://www.hayfin.com/
Hayfin Special Opportunities Credit Fund II	https://www.hayfin.com/
OB_LIT	https://omnibridgeway.com/
BlackRock Global Renewable Power Fund II	https://www.blackrock.com/corporate/global-directory
Pan-European Infrastructure II, SCS	https://www.dws.com/en-nl/
SV HEALTH DDF	https://svhealthinvestors.com/
Morgan Stanley Prime Europe	https://www.morganstanley.com/
DiamondPr2Equit	https://svgcapital.ca/
Specialty Loan Ontario Fund 2016, L.P.	https://svgcapital.ca/
Core Senior Lending Fund (A-A), L.P.	https://svgcapital.ca/
HPS Specialty Loan Ontario Fund V, L.P.	https://svgcapital.ca/
AEAM Money Market Euro Fund	https://www.aegonam.com/
Amundi Index MSCI Emerging Markets UCITS ETF DR	https://about.amundi.com/esg-documentation

Stichting Juridisch Eigenaar Asr Duurzaam Azie Aandelen Fonds	Fondsen en koersen a.s.r.
ASR Amerikaanse Aandelen Fonds	Fondsen en koersen a.s.r.
ASR IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds	Fondsen en koersen a.s.r.

Daarnaast belegt het financiële product in directe beleggingen (line by line beleggingen), onroerend goed en hypotheek. Voor de onderliggende fondsen die worden beheerd door een externe beheerder verlangt AVB van deze externe beheerders dat zij zich inspannen om zo veel mogelijk in lijn met het [Beleid voor Verantwoord Beleggen](#) van a.s.r. te beleggen. Hiermee beoogt AVB dat zulke beleggingsinstellingen beleggen in lijn met internationale standaarden, zoals de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties ('UN PRI') en onder andere de Global Compact van de Verenigde Naties ('VN GC').



Welke ecologische en/ of sociale kenmerken promoot dit financiële product

Hieronder worden de ecologische en/of sociale kenmerken die het financiële product zal promoten, toegelicht.

Beleggingen in beheer bij AVB

Voor de beleggingen in beheer van AVB promoot het financiële product de volgende duurzaamheidskenmerken, die zijn vastgelegd in het [Verantwoord beleggingsbeleid](#) van a.s.r. (hierna 'AVB' of 'verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r.')

Duurzaamheidskenmerken uit het BVB:

1. Uitsluitingen:

- a. AVB sluit activiteiten in bepaalde sectoren uit, onder andere bedrijven die actief waren in wapens, tabak, gokken, kolen en andere fossiele brandstoffen. De grenswaarden daarvoor zijn opgenomen in het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. en worden continu aangepast aan de hand van nieuwe inzichten, beschikbare informatie, nieuwe of gewijzigde wet- en regelgeving en verwachtingen.
- b. AVB sluit bedrijven uit die de beginselen van het VN Global Compact schonden.
- c. AVB sluit op drie manieren landen uit. Ze sloot uit:
 - i. Landen waar politieke vrijheid en burgerrechten niet worden gerespecteerd volgens de Freedom in the World score van [Freedom House](#);
 - ii. Landen die als zeer corrupt worden gezien volgens de [Corruption Perception Index](#);
 - iii. Landen met slechte milieuprestaties. Dit zijn landen die (volgens de SDG Index) niet in staat worden geacht om aan de milieuprestaties te voldoen zoals vastgesteld in het klimaatakkoord van Parijs en in de Sustainable Development Goals (SDG's).

Bedrijven en landen die niet passen binnen de restricties van het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. zullen worden uitgesloten. Zie de website van AVB voor een lijst met uitgesloten landen en bedrijven.

2. Bedrijven met een relatief betere duurzaamheidsprestatie:

Op grond van het BVB zal zoveel mogelijk worden belegd in bedrijven met relatief betere duurzaamheidsprestaties in vergelijking met hun sectorgenoten. Als onderdeel van de beoordeling van duurzaamheidsprestaties zal naar een aantal indicatoren worden gekeken. Het betreft de volgende indicatoren:

- a. Omgang met ecologische vraagstukken (strategie, binnen de productie en distributie van goederen en diensten, binnen het gebruik en verwerking van reststromen, en met betrekking tot uitstoot van broeikasgassen);
- b. Arbeidsrechten en goed werkgeverschap;
- c. Mensenrechten en goed burgerschap;
- d. Goed bestuur en gedrag ("Good governance").

AVB maakt gebruik van externe dataleveranciers die de bedrijfsprestaties op deze thema's en onderliggende indicatoren analyseren en vervolgens wegen naar een totale ESG-score per onderneming (ESG staat voor Environmental, Social en Governance). Deze ESG-score wordt vervolgens gebruikt als input voor de samenstelling van de portefeuille.

Hoe worden bedrijven met een betere duurzaamheidsprestatie geselecteerd?

AVB hanteert een lijst van ruwweg 300 indicatoren, die invulling gaven aan haar verantwoord beleggingsbeleid en produceert een periodieke rangschikking (die door externe ESG-dataproviders wordt uitgevoerd) om zodoende te kunnen investeren in bedrijven met een relatief hogere duurzaamheidsprestatie dan hun directe sectorgenoten.

Bedrijven zullen alleen worden gescreend op een betere duurzaamheidsprestatie, indien er voor deze bedrijven ESG-scores beschikbaar zijn. Dit is voornamelijk het geval bij beursgenoteerde ondernemingen of bij bedrijven van publiek belang, die vanwege een verplichting of een eigen keuze rapporteren over hun duurzaamheidsprestaties.

Hoe worden landen met een betere duurzaamheidsprestatie geselecteerd?

Hoe duurzaam een land is om in te beleggen, wordt gemeten met de Sustainable Development Goals ("SDG") Index ([link](#)). Deze SDG Index laat een periodieke rangschikking van landen en hun prestaties op de duurzaamheidsdoelen van de Verenigde Naties zien. Landen worden in de SDG Index met een score van 1 tot 100 beoordeeld.

Naast de bovengenoemde ecologische en/of sociale kenmerken kunnen ook de volgende aanvullende ecologische en/of sociale kenmerken van toepassing zijn:

Voor bedrijfsobligaties en aandelen:

- **Actief aandeelhouderschap:** AVB promoot praktijken van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd middels haar betrokkenheidsbeleid en stembeleid, beiden onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r.. Over de voortgang en resultaten van deze dialogen wordt twee keer per jaar gepubliceerd op de website van AVB. Het stemgedrag is te bekijken via een [online dashboard](#).
- **CO2-reductie:** Dit financiële product promoot het beperken van klimaatverandering. Dit wil zeggen dat er binnen dit financiële product is

geprobeerd om zo veel mogelijk te beleggen in fondsen die gericht zijn op het tegengaan van klimaatverandering.

Voor landen (staatsobligatiefondsen):

- **Green Bond beleggingen:** AVB selecteert Green Bonds en Social Bonds die voldoen aan ICMA Green Bond Principles standaard of Climate Bond Initiative Green Bond Methodology, waar vier minimale criteria gelden:
 - a. Gebruik van de opbrengsten;
 - b. Proces voor project evaluatie en selectie;
 - c. Management van de opbrengsten;
 - d. Rapportering.

Voor hypotheeken:

- **Duurzaamheidsfinanciering voor nieuwe en bestaande hypotheeken:** Met de duurzaamheidsfinanciering voor hypotheeknemers faciliteerde AVB, door het bieden van toegankelijke en aantrekkelijke financieringsmogelijkheden voor het verduurzamen van de woning, het nemen van verduurzamingsmaatregelen.
- **Impliciete verbetering in energie-efficiëntie van woningen:** Als gevolg van het nemen van duurzaamheidsmaatregelen met de duurzaamheidsfinanciering verbeterde de energie-efficiëntie van woningen waarvoor hypotheeken zijn verstrekt.
- **Samenwerken aan versnelling van energie-efficiëntie en een duurzame woningmarkt:** a.s.r. werkte samen met meer dan 20 financiële dienstverleners in de [EEM-NL Hub](#). De EEM-NL Hub (Dutch Energy Efficient Mortgages Hub) is een initiatief van spelers in de Nederlandse hypotheekmarkt voor het delen van ideeën en marktontwikkelingen op het gebied van duurzaamheidsfinanciering. De samenwerking had als doel om woningen in hypotheekportefeuilles energiezuiniger en energie-efficiënter te maken.
- **Verbeteren toegang tot de woningmarkt:** De beleggingen in de WelThuis startershypotheek hebben onder andere als doel om de Nederlandse woningmarkt toegankelijker te maken voor starters voor wie het in de huidige woningmarkt relatief moeilijk is om een eigen woning te kopen. De startershypotheek zijn vergelijkbaar met de reguliere WelThuis hypotheek met een aflossingstermijn van 30 jaar, maar hebben een aflossingstermijn van 40 jaar.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Voor de onderliggende fondsen die worden beheerd door een externe beheerder verlangt AVB van deze externe beheerders dat zij zich inspannen om zo veel mogelijk in lijn met het BVB te beleggen. Hiermee beoogt AVB dat zulke beleggingsinstellingen beleggen in lijn met de Principles for Responsible Investment van de Verenigde Naties ('UN PRI') en de Global Compact van de Verenigde Naties ('VN GC') en standaarden zoals gedefinieerd door het Verbond van Verzekeraars met betrekking tot het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens (bijvoorbeeld antipersoonsmijnen en clustermunition).

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

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

Beleggingen in beheer bij AVB

Met onder andere de volgende duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten:

1. **Uitsluiting:** Landen en bedrijven die niet passen binnen de restricties zoals gesteld in het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. worden uitgesloten.
2. **Metan van de gemiddelde broeikasgasemissies relatief aan beleggingen:** De gemiddelde broeikasgasemissies per miljoen geïnvesteerd wordt gemeten en gerapporteerd.
3. **Green Bond beleggingen:** Het financiële product streeft ernaar om meer in Green Bonds te beleggen dan de financiële benchmark.
4. **Actief aandeelhouderschap:** Met bedrijven wordt actief dialoog gevoerd over materiële duurzaamheidskwesties, waaronder klimaatverandering en mensenrechten, om toezicht te houden op en bij te dragen aan de verbetering van hun duurzaamheidsbeleid.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over de duurzaamheidsindicatoren van de beleggingen van de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de websites van de externe beheerders. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

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?

Beleggingen in beheer bij AVB

AVB kwalificeert investeringen als duurzame beleggingen wanneer er voldaan is aan tenminste één van de volgende criteria:

- **Mitigatie van klimaatverandering:** Ondernemingen die een Science-Based Targets Initiative (SBTi) doel hebben opgesteld dan wel SBTi goedgekeurd zijn, committeren zich om hun emissies te beperken conform de laatste wetenschappelijke inzichten. Op die manier leveren deze bedrijven een bijdrage aan de mitigatie van klimaatverandering.
- **Ondernemingen die minimaal 20 procent duurzame omzet hebben in bedrijfsactiviteiten die een duidelijke bijdrage leveren aan één van de hieronder genoemde doelstellingen:**
 - **Ecologische doelstellingen:** mitigatie van klimaatverandering, energie efficiëntie, preventie van verontreiniging en minimalisering van afval of duurzaam management van water, bos- en land hulpbronnen.
 - **Sociale doelstellingen:** toegang tot basale behoeften zoals gezondheidszorg, huisvesting en voeding, financiering van midden- en kleinbedrijf en particuliere toegang tot financiering of onderwijsdiensten.
- **EU taxonomie doelstellingen:** Beleggingen die afgestemd zijn op een van de zes doelstellingen van de EU taxonomie, op basis van daadwerkelijke gerapporteerde gegevens.
- **Richtlijnen voor impact investeringen:** Beleggingen die onder het a.s.r. non-financial target voor impact investeringen vallen volgens internationale raamwerken. Een voorbeeld is beleggingen in lijn met de Green Bonds Principles die bijvoorbeeld bijdragen aan mitigatie van klimaatverandering, of beleggingen

die volgens de UN PRI Impact Investing Market Map bijdragen aan doelstellingen zoals energie efficiëntie, hernieuwbare energie, duurzame landbouw, water of gezondheidszorg.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over de doelstellingen van duurzame beleggingen van de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op hun websites van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

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.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen

Beleggingen in beheer bij AVB

Het minimumaandeel duurzame beleggingen doet geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. AVB brengt dit in de praktijk doordat zij via het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. rekening houdt met de belangrijkste en andere indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. AVB stemt deze af op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

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

Beleggingen in beheer bij AVB

In het beleggingsproces is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit gebeurt, door het identificeren en monitoren van duurzame beleggingen die onderdeel uitmaken van de beleggingen binnen dit financiële product. Dit vindt onder andere plaats door middel van:

- **Uitsluitingen:** landen en bedrijven die niet passen binnen de restricties zoals gesteld in het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. worden uitgesloten.
- **ESG-integratie:** duurzaamheidsrisico's worden adequaat geïntegreerd in de beleggingsprocessen en -analyses.
- **Actief aandeelhouderschap:** stemmen op aandeelhoudersvergaderingen en engagement zijn een belangrijk onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. om positieve verandering te bereiken en bedrijven tot duurzamer gedrag aan te sporen.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

-- *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:*

Beleggingen in beheer bij AVB

De duurzame beleggingen zijn afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Dit wordt in praktijk gebracht middels de toepassing het uitsluitingenbeleid als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. en door screening en monitoring van de van toepassing zijnde belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.



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

Beleggingen in beheer bij AVB

Bij de beleggingen in het fonds en de bouwstenen in beheer bij AVB zal rekening worden gehouden met de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

Bedrijven (aandelen en bedrijfsobligaties):

- **PAI voor ondernemingen Tabel I #2 Koolstofvoetafdruk.** De koolstofvoetafdruk zal worden gemeten en gemonitord in het investeringsproces.
- **PAI voor ondernemingen Tabel I #3 Broeikasgasintensiteit van de beleggingen.** In het beleggingsbeleid zal rekening worden gehouden met het gewicht van CO₂-intensieve bedrijven in de beleggingen met als doel om deze zoveel mogelijk te reduceren.
- **PAI voor ondernemingen Tabel I #10 Schendingen van VN Global Compact of OESO-richtlijnen.** Bedrijven met ernstige schendingen van de VN Global Compact of OESO-richtlijnen zullen worden uitgesloten. Indicaties van ernstige schending door een bedrijf in de portefeuille kan leiden tot een dialoog met de onderneming.
- **PAI voor ondernemingen Tabel I #14 Blootstelling aan controversiële wapens.** Controversiële wapens zullen worden uitgesloten, net als conventionele wapens, zie hierover meer in het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r.

Landen (staatsobligaties):

- **PAI voor landen Tabel I #15 Koolstofvoetafdruk.** De koolstofvoetafdruk zal worden gemeten en gemonitord in het investeringsproces.
- **PAI voor landen Tabel I #16 Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten.** Landen die op de sanctielijsten van de Verenigde Naties, Europese Unie, Nederland, FATF, OFAC en VK staan zullen worden uitgesloten.
- **PAI voor landen Tabel III #19 Gemiddelde score vrijheid van meningsuiting.** Landen waarvan werd aangenomen dat ze geen fundamentele politieke vrijheden kennen en waar burgerrechten niet worden beschermd, zullen worden uitgesloten.
- **PAI voor landen Tabel III #21 Gemiddelde corruptiescore.** Landen waarvan wordt aangenomen dat ze zeer corrupt zijn zullen worden uitgesloten.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Beleggingen in beheer bij AVB

AVB past haar verantwoord beleggingsbeleid toe bij de manier waarop er wordt belegd, zoals aan het begin van deze bijlage is beschreven. Dit beleid bestaat uit drie onderdelen: (i) het uitsluiten van bepaalde sectoren en landen, (ii) het selecteren van bedrijven en landen die beter omgaan met duurzaamheid dan anderen, en (iii) het kiezen van bedrijven die bijdragen aan het verminderen van de broeikasgasuitstoot. Daarnaast maakt AVB actief gebruik van haar aandeelhoudersrechten om op een constructieve manier in dialoog te gaan met bedrijven over verschillende duurzaamheidsthema's (zie [link](#) voor meer informatie hierover).

Dit financiële product vergelijkt zichzelf niet met andere financiële producten op het gebied van duurzaamheid.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

● **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?**

Beleggingen in beheer bij AVB

AVB selecteert beleggingen voor dit financiële product op basis van haar verantwoord beleggingsbeleid. Dit beleid bepaalt welke bedrijven en landen moeten worden uitgesloten van beleggingen en hoe groot het aandeel van duurzame beleggingen in het fonds moet zijn.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

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

Beleggingen in beheer bij AVB

Eerst wordt gekeken naar de manier waarop er wordt belegd (de strategie), en vervolgens naar de hoeveelheid die wordt belegd (de beleggingsruimte). Als onderdeel van de beleggingsstrategie wordt een bepaald percentage van dit financiële product in cash aangehouden. Daarnaast volgt dit financiële product het verantwoord beleggingsbeleid van a.s.r. met enkele beperkingen, zoals de hierboven genoemde uitsluitingen, die de samenstelling van het beleggingsuniversum kunnen beïnvloeden.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en risicocolorantie

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

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

Beleggingen in beheer bij AVB

AVB neemt, als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid vereisten met betrekking tot goed bestuur en gedrag in acht bij de selectie van haar beleggingen. Hierbij onderschrijft AVB internationale raamwerken zoals de OESO-richtlijnen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de VN Global Compact, en de principes en rechten uit de acht fundamentele verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie. Het verantwoord beleggingsbeleid geeft invulling aan deze vereisten door middel van uitsluitingen, betrokkenheidsbeleid en stembeleid. Bij indicaties van mogelijke schendingen van het beleid van a.s.r. kan dit leiden tot een dialoog met de onderneming. Als de uitkomsten van deze dialoog onbevredigend zijn, resulteert dit in uitsluiting van de onderneming, wat betekent dat de AVB hier niet langer in belegt.

Beleggingen in beheer bij een externe beheerder

Informatie over dit onderwerp met betrekking tot de onderliggende fondsen in beheer bij externe beheerders vindt u op de website van de betreffende beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.



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

Vanwege de complexe aard van het financiële product, dat wordt gekenmerkt door de diversiteit van onderliggende beleggingen en het beheer door verschillende externe partijen, is het niet mogelijk om een specifieke allocatieverdeling voor alle beleggingscategorieën vast te leggen.

Meer fondsspecifieke informatie hierover vindt u op de websites van de externe beheerder. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje 'Toelichting financiële product' te vinden.

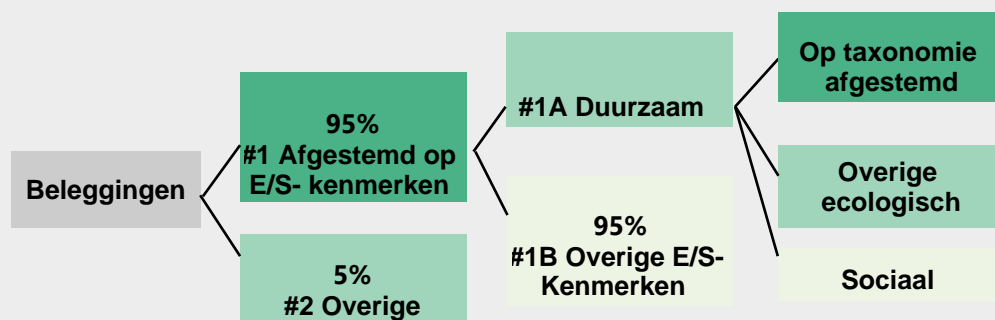
De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in specifieke activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, 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.



#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 niet als duurzame belegging gelden.

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

Er worden geen derivaten gebruikt voor de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



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

Het financiële product streeft ernaar ecologische kenmerken te bevorderen, maar beoordeelt niet of zijn beleggingen in overeenstemming zijn met de taxonomie alvorens te beleggen. Als zodanig zal het financiële product 0% van zijn beleggingen afstemmen op de taxonomie afgestemde beleggingen.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

Ja

Nee

In fossiel gas In kernenergie

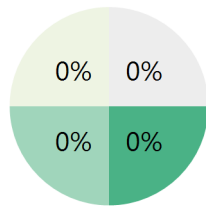
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiele 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.

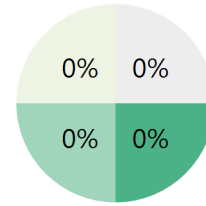
De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van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

1. Afstemming beleggingen op taxonomie **inclusief staatsobligaties***



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

2. Afstemming beleggingen op taxonomie **exclusief staatsobligaties***



- Op taxonomie afgestemd: fossiel gas
- Op taxonomie afgestemd: kernenergie
- Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)
- Niet op taxonomie afgestemd

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

¹ 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.



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

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

0%. Dit financiële product heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



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

Minimaal 5% van de beleggingen zullen duurzame beleggingen zijn. Daar kunnen ook beleggingen onder vallen die al dan niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie. Er wordt bij het minimumaandeel geen onderscheid gemaakt tussen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en sociaal duurzame beleggingen.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Minimaal 5% van de beleggingen zullen in duurzame beleggingen zijn. Er wordt bij het minimumaandeel geen onderscheid gemaakt tussen duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling en sociaal duurzame beleggingen.



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

De beleggingen onder “overige” kunnen bestaan uit geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en Exchange Traded Funds (ETF's). Deze beleggingen worden gebruikt voor diversificatiedoeleinden, efficiënt portefeuillebeheer en risicobeheer. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

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. Dit financiële product beschikt niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of het wordt afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die het promoot.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de websites van de externe beheerders. De website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is, is hierboven onder het kopje ‘Toelichting financiële product’ te vinden.