

Productnaam: Lifecycle beleggen Single Manager (netto) pensioenregeling
Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 724500FTXOFL1M1HHY30

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 ___ % 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

Lifecycle beleggen Single Manager zich op een selectie van actieve en passieve beleggingen die geselecteerd worden door Aegon Asset Management en uitgevoerd worden door a.s.r. Vermogensbeheer.

Dit financiële product belegt in andere beleggingsfondsen (hierna: “onderliggende fondsen”), die onder beheer staan van een externe beheerder ofwel Aegon Asset Management in Nederland (Aegon AM NL, hierna ‘de externe beheerder’). Er wordt belegd in de volgende onderliggende fondsen:

Fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

- AEGON Equity Diversification Fund
- AEGON Equity Return Fund
- AEGON Fixed Income Spread Fund
- AEGON Fixed Income Stability Fund

Meer informatie over deze onderliggende fondsen, inclusief de duurzaamheidskenmerken, is te vinden op de websites van de externe beheerder: [Aegon Asset Management](#).

Fondsen die geen ecologische en/of sociale kenmerken promoten:

- AEAM Liability Matching 10Y Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 20Y Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 30Y Receiver Fund
- AEAM Liability Matching 40Y Receiver Fund

Voor de onderliggende fondsen die worden beheerd door een externe beheerder verlangd 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

Dit financiële product vermijdt actief beleggingen in bedrijven en landen waarvan is vastgesteld dat ze een aanzienlijk ongunstig effect hebben op duurzaamheidsfactoren zoals, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het financiële product doet dit door zich te houden aan de uitsluitingenlijst in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe beheerder.

Geen referentiebenchmark is aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

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

De strategie sluit een aantal door entiteiten uitgegeven effecten uit die zijn geïdentificeerd volgens een reeks ESG-uitsluitingscriteria die zijn opgenomen in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe beheerder. De belangrijkste duurzaamheidsindicator voor het meten van de verwezenlijking van de ESG-kenmerken die deze strategie bevordert, is het aandeel van beleggingen in bedrijven en door de overheid uitgegeven schuld van landen waarvan is vastgesteld dat zij zich bezighouden met de uitgesloten activiteiten.

Meer fondsspecifieke informatie over de duurzaamheidsindicatoren van de beleggingen van de onderliggende fondsen 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.

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?

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

-- *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:*

N.v.t.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. 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 Uniecriteria.

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 het 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?

Dit financiële product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (principle adverse impacts, PAI's) op duurzaamheidsfactoren. De externe beheerder beschouwt in aanmerking komen ook bekend zijn met de PAI-indicatoren, indien gegevens beschikbaar zijn. Voor bepaalde soorten effecten of activaklassen kunnen beperkte of geen PAI-gegevens beschikbaar zijn. Er wordt rekening gehouden met de PAI's in het kader van de beleggingsdoelstelling van het financiële product.

De externe beheerder houdt rekening met PAI's voor zijn beleggingsbeslissingen, waar gegevens beschikbaar zijn, naast andere factoren. Het is echter mogelijk dat PAI's niet belangrijker zijn dan andere factoren in het beleggingsselectieproces, zodat PAI's niet doorslaggevend zijn bij de beslissing om een bepaalde belegging al dan niet in de portefeuille op te nemen.

Naast de PAI-indicatoren worden bepaalde emittenten uitgesloten op basis van hun activiteiten en de daarmee samenhangende ongunstige effecten. Meer informatie over dit financiële product en de wijze waarop in een specifieke verslagperiode rekening is gehouden met PAI's, is te vinden in de periodieke informatieverstrekking van de SFDR. Zie, onder het kopje 'Toelichting financiële product, de website van de externe beheerder, waarop deze informatie te vinden is.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het financiële product zal, afhankelijk van de onderliggende fondsen, in een verscheidenheid aan beleggingen investeren, zoals Europese krediet- en staatsobligaties, grondstoffen, gediversifieerde kredietzekerheden, staatsobligaties en door vermogen gedekte effecten. De strategie wordt uitgevoerd volgens een beleggingsproces zoals uiteengezet in de fondsspecificaties van de onderliggende fondsen.

Bovendien hanteert het financiële product het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe beheerder. In het kader van dat beleid voert de externe beheerder jaarlijks een screening uit van het breedste beleggingsuniversum en maakt het gebruik van ESG-gegevens van derden om te bepalen welke emittenten de uitsluitingscriteria van het beleid overtreden.

Meer fondsspecifieke informatie over de beleggingsstrategie van de onderliggende fondsen 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 **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstelling en risicotolerantie

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

● 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?

Het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de beheerder bevat specifieke ESG-criteria die worden gebruikt om een uitsluitingslijst te bepalen die van toepassing is op dit financiële product. Deze uitsluitende ESG-criteria zijn de bindende elementen waarmee de bevorderde ESG-kenmerken van het financiële product worden bereikt. De externe beheerder mag niet beleggen in effecten uitgegeven door emittenten die op de uitsluitingslijst staan.

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

N.v.t.

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

De externe beheerder moet de goede bestuurspraktijken van emittenten beoordelen. Van ondernemingen wordt verwacht dat zij hun activiteiten uitvoeren in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en de principes van het Global Compact van de VN. Om mogelijke schendingen van deze normen op te sporen, worden de bedrijven in de portefeuille periodiek gescreend aan de hand van extern gespecialiseerd onderzoek.

Meer fondsspecifieke informatie over de beoordeling van de praktijken op het gebied van goed bestuur van de onderliggende fondsen is te vinden 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.



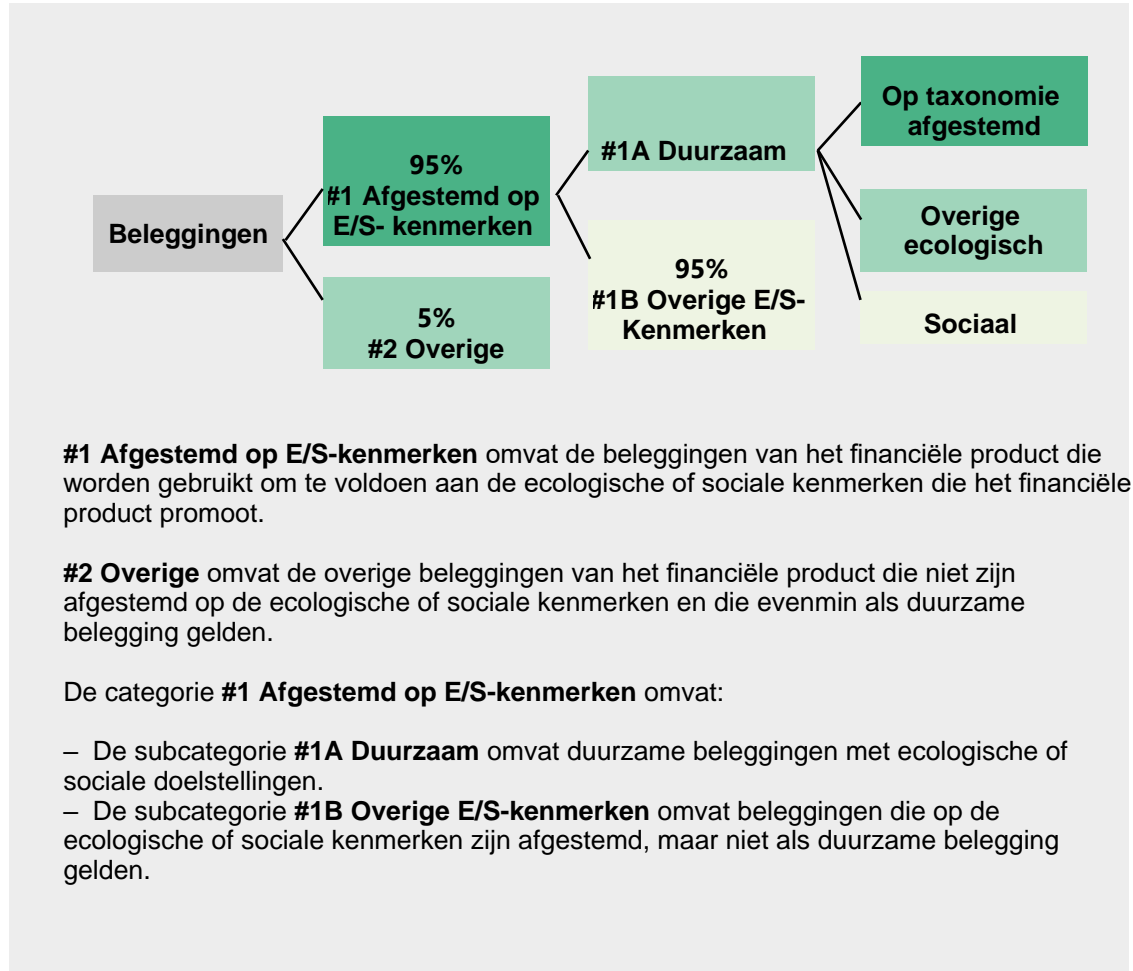
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

De externe beheerder streeft ernaar om voor de onderliggende fondsen die ecologische en/of sociale kenmerken bevorderen, 95% van de portefeuille te beleggen in beleggingen die deze kenmerken promoten. De rest van de portefeuille, 5%, kan worden belegd in andere activa die niet aansluiten bij ecologische en/of sociale kenmerken, bijvoorbeeld contant geld en/of equivalenten van contanten.

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.

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?

De uitsluitingscriteria die dit financiële product hanteert, gelden ook voor single name-derivaten die bij het beleggingsproces kunnen worden gebruikt. Deze single name-derivaten moeten daarom worden afgestemd op de ecologische- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd.



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 respectieve intrinsieke waarde beleggen in 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

In fossiel gas In kernenergie

Nee

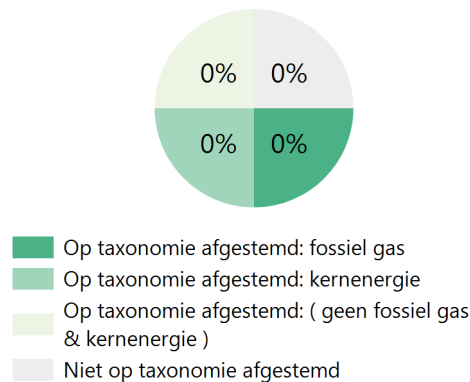
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

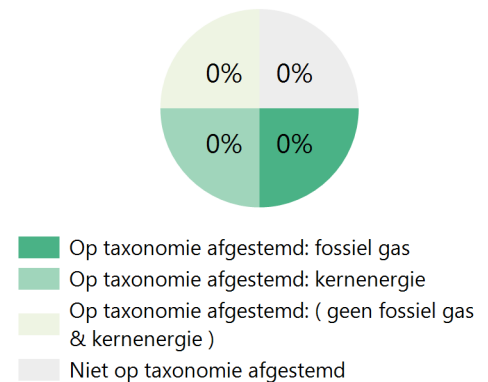
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie-niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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***



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



* 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.

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

N.v.t.



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.

Referentie-benchmarks

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



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

N.v.t.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t.



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

Het financiële product kan in andere beleggingen beleggen met het oog op een efficiënt portefeuillebeheer, bijvoorbeeld derivaten, contanten en equivalenten van contanten. Deze andere beleggingen zijn niet onderworpen aan ecologische- of sociale criteria.



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?

Geen referentiebenchmark is aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.



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

U vindt meer productspecifieke informatie op de websites van de externe beheerder: [Aegon Asset Management](#).