

Pre-contractuele informatie voor de financiële producten waarnaar wordt gerefereerd in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Een **duurzame belegging** is een investering waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem voorgeschreven in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Deze Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met ecologische doelstellingen kunnen al dan niet voldoen aan de Taxonomie.

Product naam: Zeer defensief risicoprofiel

Legal entity identifier: 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het maakt een minimale **duurzame investering met een ecologische doelstelling van: ___%**

in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

Het maakt een minimale **duurzame investering met een sociale doelstelling van: ___%**

Het **promoot milieu-/sociaal (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumpercentage van ___% in duurzame beleggingen.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S kenmerken, maar **investeert niet in duurzame beleggingen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken, die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of milieukenmerken of sociale kenmerken door dit financiële product worden gepromoot?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (deels) voornemens is te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Goede governance-praktijken omvatten goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijke ongunstige gevolgen zijn de meest significante ongunstige gevolgen van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren met betrekking tot milieu, sociale en arbeids-zaken, respect voor de mensenrechten, voorkomen van corruptie en omkoping.

Hoe zorgen de duurzame beleggingen waarin het financiële product deels belegt ervoor dat er geen significante schade wordt toegebracht aan een milieuvriendelijk of sociaal duurzaam beleggingsdoel?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid vast te stellen. Deze worden eens per jaar gepubliceerd (voor het eerst in juni 2023).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.



Neemt dit financiële product belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?



Ja, van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid in beeld te brengen. Deze informatie is beschikbaar op onze website: www.axento.nl/documenten. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.



Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van investeringen om zodoende elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot te bereiken?**

Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.
- **Wat is de gecommiteerde minimale vermindering van het investeringspercentage dat in aanmerking wordt genomen voordat die investeringsstrategie wordt toegepast?**

Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

- **Welk beleid wordt gehanteerd om de goede governance-praktijken van de investeringsmaatschappijen te beoordelen?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.



De **beleggingsstrategie** omvat richtlijnen voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Wat is de geplande beleggingsverdeling van dit financiële product?

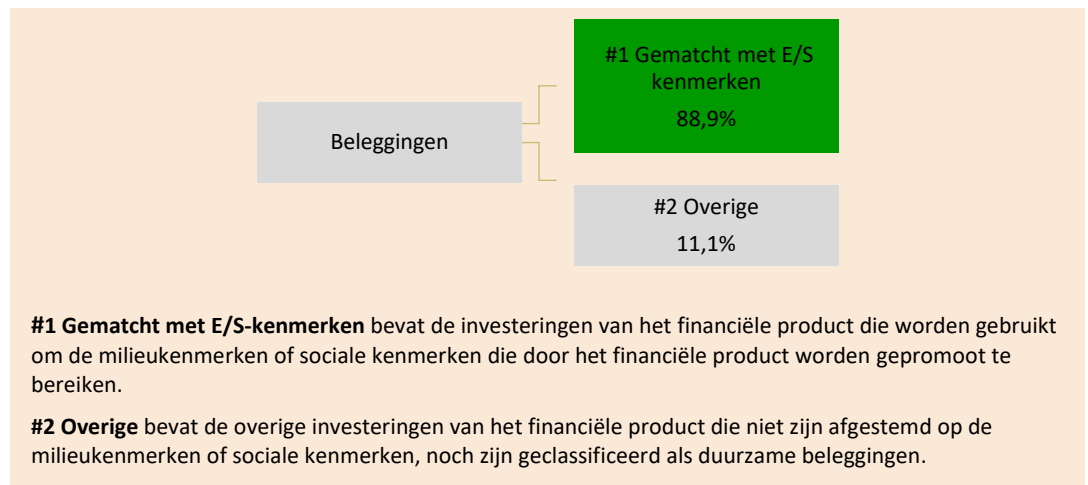
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

Asset allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in een specifieke beleggings-categorie.

Taxonomy-aligned activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- **omzet** die de verhouding weergeeft tussen de omzet van groene activiteiten van investeringsmaatschappijen
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen weergeven die door investeringsmaatschappijen zijn gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van investeringsmaatschappijen weergeven.



● **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Referentie-benchmarks zijn indices om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

Enabling activities maken het voor andere activiteiten direct mogelijk om een belangrijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen laag-carbonalternatieven beschikbaar zijn en die onder andere emissieniveaus hebben die tot de hoogstscorende behoren.

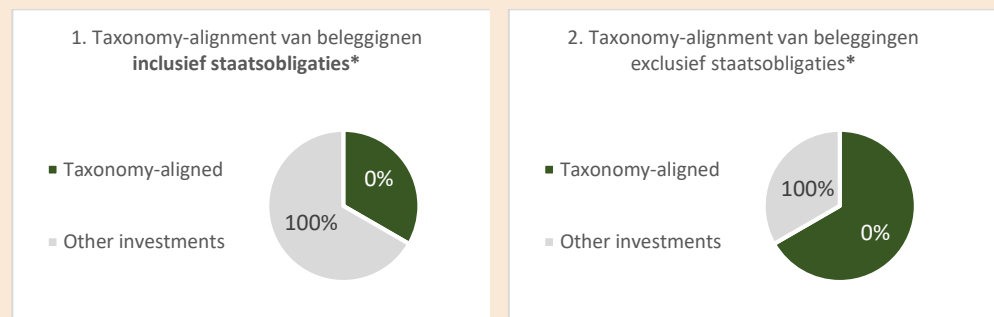
 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten volgens de EU Taxonomie.



Tot welk minimumpercentage zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.*



* Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen

● Wat is het minimale aandeel van beleggingen in transitionele activiteiten en 'enabling activities'?

0%.



Wat is het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet gematcht is met de EU Taxonomie?

0%.



Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minimale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.



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

Ja.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieukeurmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- **Hoe wordt voortdurend gewaarborgd dat de investeringsstrategie is afgestemd met de methodologie van de index?**

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de benchmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

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

De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Waar kan de berekeningsmethodologie worden gevonden van hoe de referentiebenchmark wordt berekend?**

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Benchmark	Ze defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Ze Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.



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

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: www.axento.nl/documenten

Pre-contractuele informatie voor de financiële producten waarnaar wordt gerefereerd in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Een **duurzame belegging** is een investering waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem voorgeschreven in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Deze Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met ecologische doelstellingen kunnen al dan niet voldoen aan de Taxonomie.

Product naam: Defensief risicoprofiel

Legal entity identifier: 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het maakt een minimale **duurzame investering met een ecologische doelstelling van: ___%**

in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

Het maakt een minimale **duurzame investering met een sociale doelstelling van: ___%**

Het **promoot milieu-/sociaal (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumpercentage van ___% in duurzame beleggingen.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S kenmerken, maar **investeert niet in duurzame beleggingen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken, die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of milieukenmerken of sociale kenmerken door dit financiële product worden gepromoot?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (deels) voornemens is te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Goede governance-praktijken omvatten goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijke ongunstige gevolgen zijn de meest significante ongunstige gevolgen van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren met betrekking tot milieu, sociale en arbeids-zaken, respect voor de mensenrechten, voorkomen van corruptie en omkoping.

Hoe zorgen de duurzame beleggingen waarin het financiële product deels belegt ervoor dat er geen significante schade wordt toegebracht aan een milieuvriendelijk of sociaal duurzaam beleggingsdoel?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid vast te stellen. Deze worden eens per jaar gepubliceerd (voor het eerst in juni 2023).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.



Neemt dit financiële product belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?



Ja, van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid in beeld te brengen. Deze informatie is beschikbaar op onze website: www.axento.nl/documenten. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.



Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van investeringen om zodoende elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot te bereiken?**

Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.
- **Wat is de gecommiteerde minimale vermindering van het investeringspercentage dat in aanmerking wordt genomen voordat die investeringsstrategie wordt toegepast?**

Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

- **Welk beleid wordt gehanteerd om de goede governance-praktijken van de investeringsmaatschappijen te beoordelen?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.



De **beleggingsstrategie** omvat richtlijnen voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Wat is de geplande beleggingsverdeling van dit financiële product?

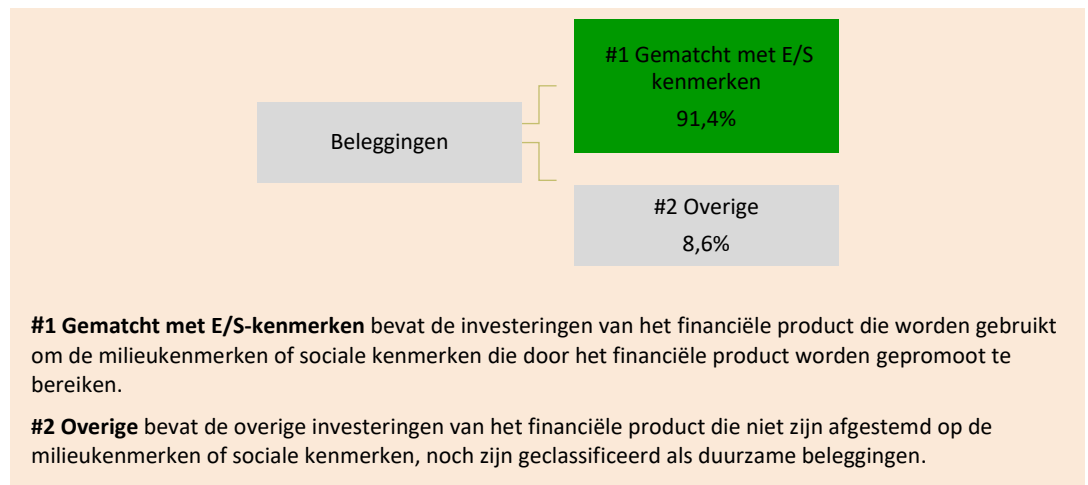
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

Asset allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in een specifieke beleggings-categorie.

Taxonomy-aligned activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- **omzet** die de verhouding weergeeft tussen de omzet van groene activiteiten van investeringsmaatschappijen
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen weergeven die door investeringsmaatschappijen zijn gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van investeringsmaatschappijen weergeven.



● **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Referentie-benchmarks zijn indices om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

Enabling activities maken het voor andere activiteiten direct mogelijk om een belangrijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen laag-carbonalternatieven beschikbaar zijn en die onder andere emissieniveaus hebben die tot de hoogstscorende behoren.

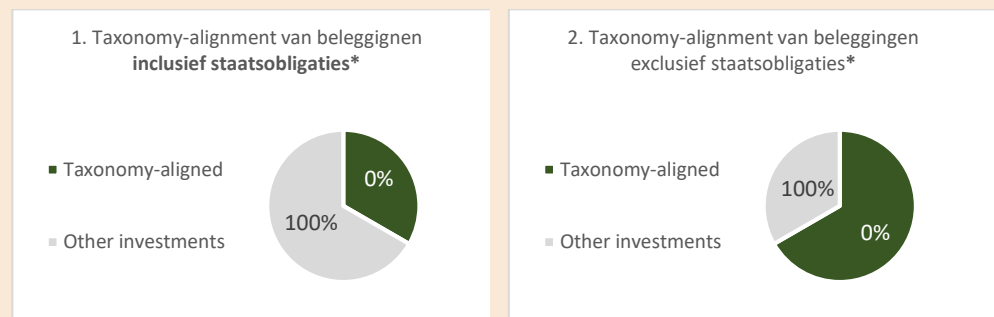
 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten volgens de EU Taxonomie.



Tot welk minimumpercentage zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.*



* Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen

● Wat is het minimale aandeel van beleggingen in transitionele activiteiten en 'enabling activities'?

0%.



Wat is het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet gematcht is met de EU Taxonomie?

0%.



Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minimale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.



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

Ja.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieukeurmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- **Hoe wordt voortdurend gewaarborgd dat de investeringsstrategie is afgestemd met de methodologie van de index?**

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de benchmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

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

De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Waar kan de berekeningsmethodologie worden gevonden van hoe de referentiebenchmark wordt berekend?**

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Benchmark	Ze defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Ze Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.



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

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: www.axento.nl/documenten

Pre-contractuele informatie voor de financiële producten waarnaar wordt gerefereerd in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Een **duurzame belegging** is een investering waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem voorgeschreven in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Deze Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met ecologische doelstellingen kunnen al dan niet voldoen aan de Taxonomie.

Product naam: Neutraal risicoprofiel

Legal entity identifier: 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Het maakt een minimale duurzame investering met een ecologische doelstelling van: ___%
- in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

- Het maakt een minimale duurzame investering met een sociale doelstelling van: ___%

- Het **promoot milieu-/sociaal (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumpercentage van ___% in duurzame beleggingen.
- met een milieudoelstelling in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - met een sociale doelstelling

- Het promoot E/S kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken, die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of milieukenmerken of sociale kenmerken door dit financiële product worden gepromoot?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (deels) voornemens is te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Goede governance-praktijken omvatten goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijke ongunstige gevolgen zijn de meest significante ongunstige gevolgen van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren met betrekking tot milieu, sociale en arbeids-zaken, respect voor de mensenrechten, voorkomen van corruptie en omkoping.

Hoe zorgen de duurzame beleggingen waarin het financiële product deels belegt ervoor dat er geen significante schade wordt toegebracht aan een milieuvriendelijk of sociaal duurzaam beleggingsdoel?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid vast te stellen. Deze worden eens per jaar gepubliceerd (voor het eerst in juni 2023).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.



Neemt dit financiële product belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?



Ja, van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid in beeld te brengen. Deze informatie is beschikbaar op onze website: www.axento.nl/documenten. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.



Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van investeringen om zodoende elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot te bereiken?**

Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.
- **Wat is de gecommiteerde minimale vermindering van het investeringspercentage dat in aanmerking wordt genomen voordat die investeringsstrategie wordt toegepast?**

Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

- **Welk beleid wordt gehanteerd om de goede governance-praktijken van de investeringsmaatschappijen te beoordelen?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.



De **beleggingsstrategie** omvat richtlijnen voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Wat is de geplande beleggingsverdeling van dit financiële product?

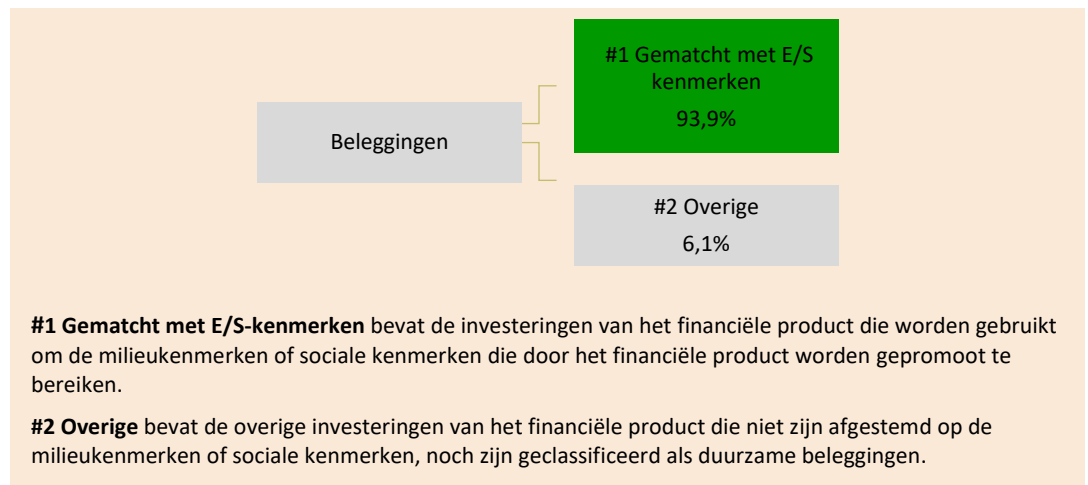
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

Asset allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in een specifieke beleggings-categorie.

Taxonomy-aligned activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- **omzet** die de verhouding weergeeft tussen de omzet van groene activiteiten van investeringsmaatschappijen
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen weergeven die door investeringsmaatschappijen zijn gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van investeringsmaatschappijen weergeven.



● **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Referentie-benchmarks zijn indices om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

Enabling activities maken het voor andere activiteiten direct mogelijk om een belangrijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen laag-carbonalternatieven beschikbaar zijn en die onder andere emissieniveaus hebben die tot de hoogstscorende behoren.

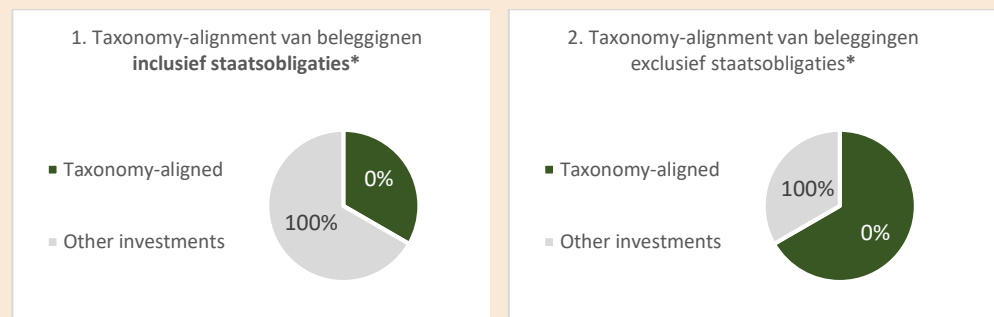
 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten volgens de EU Taxonomie.



Tot welk minimumpercentage zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.*



* Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen

● Wat is het minimale aandeel van beleggingen in transitionele activiteiten en 'enabling activities'?

0%.



Wat is het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet gematcht is met de EU Taxonomie?

0%.



Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minimale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.



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

Ja.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieukeurmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- **Hoe wordt voortdurend gewaarborgd dat de investeringsstrategie is afgestemd met de methodologie van de index?**

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de benchmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

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

De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Waar kan de berekeningsmethodologie worden gevonden van hoe de referentiebenchmark wordt berekend?**

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Benchmark	Ze defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Ze Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.



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

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: www.axento.nl/documenten

Pre-contractuele informatie voor de financiële producten waarnaar wordt gerefereerd in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Een **duurzame belegging** is een investering waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem voorgeschreven in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Deze Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met ecologische doelstellingen kunnen al dan niet voldoen aan de Taxonomie.

Product naam: Offensief risicoprofiel

Legal entity identifier: 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- Het maakt een minimale **duurzame investering met een ecologische doelstelling van: ___%**
- in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

- Het maakt een minimale **duurzame investering met een sociale doelstelling van: ___%**

- Het **promoot milieu-/sociaal (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumpercentage van ___% in duurzame beleggingen.
- met een milieudoelstelling in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie
 - met een sociale doelstelling

- Het promoot E/S kenmerken, maar **investeert niet in duurzame beleggingen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken, die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of milieukenmerken of sociale kenmerken door dit financiële product worden gepromoot?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (deels) voornemens is te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Goede governance-praktijken omvatten goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijke ongunstige gevolgen zijn de meest significante ongunstige gevolgen van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren met betrekking tot milieu, sociale en arbeids-zaken, respect voor de mensenrechten, voorkomen van corruptie en omkoping.

Hoe zorgen de duurzame beleggingen waarin het financiële product deels belegt ervoor dat er geen significante schade wordt toegebracht aan een milieuvriendelijk of sociaal duurzaam beleggingsdoel?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid vast te stellen. Deze worden eens per jaar gepubliceerd (voor het eerst in juni 2023).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.



Neemt dit financiële product belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?



Ja, van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid in beeld te brengen. Deze informatie is beschikbaar op onze website: www.axento.nl/documenten. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.



Nee



De **beleggingsstrategie** omvat richtlijnen voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van investeringen om zodoende elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot te bereiken?**

Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.
- **Wat is de gecommiteerde minimale vermindering van het investeringspercentage dat in aanmerking wordt genomen voordat die investeringsstrategie wordt toegepast?**

Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

- **Welk beleid wordt gehanteerd om de goede governance-praktijken van de investeringsmaatschappijen te beoordelen?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.



Wat is de geplande beleggingsverdeling van dit financiële product?

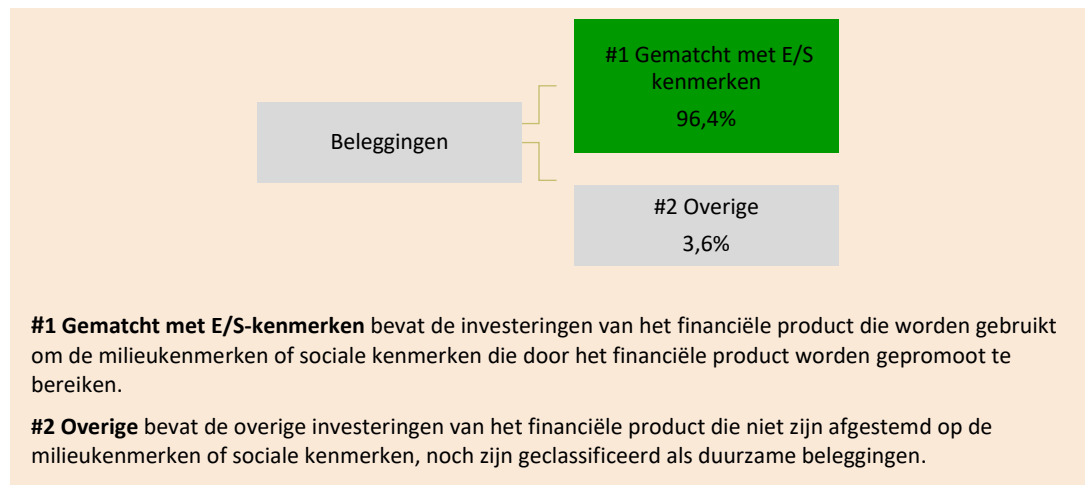
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

Asset allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in een specifieke beleggings-categorie.

Taxonomy-aligned activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- **omzet** die de verhouding weergeeft tussen de omzet van groene activiteiten van investeringsmaatschappijen
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen weergeven die door investeringsmaatschappijen zijn gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van investeringsmaatschappijen weergeven.



● **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Referentie-benchmarks zijn indices om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

Enabling activities maken het voor andere activiteiten direct mogelijk om een belangrijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen laag-carbonalternatieven beschikbaar zijn en die onder andere emissieniveaus hebben die tot de hoogstscorende behoren.

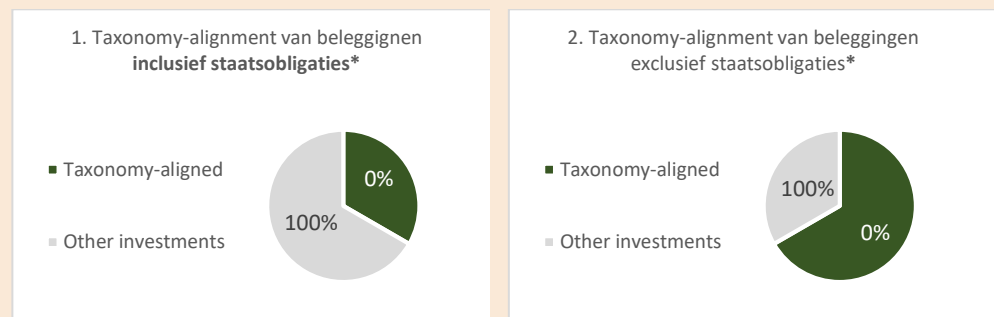
 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten volgens de EU Taxonomie.



Tot welk minimumpercentage zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.*



* Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen

● Wat is het minimale aandeel van beleggingen in transitionele activiteiten en 'enabling activities'?

0%.



Wat is het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet gematcht is met de EU Taxonomie?

0%.



Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minimale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.



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

Ja.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieukeurmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- **Hoe wordt voortdurend gewaarborgd dat de investeringsstrategie is afgestemd met de methodologie van de index?**

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de benchmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

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

De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Waar kan de berekeningsmethodologie worden gevonden van hoe de referentiebenchmark wordt berekend?**

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Benchmark	Ze defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Ze Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.



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

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: www.axento.nl/documenten

Pre-contractuele informatie voor de financiële producten waarnaar wordt gerefereerd in Artikel 8, paragraaf 1, 2 en 2a, van Verordening (EU) 2019/2088 en Artikel 6, eerste paragraaf, van Verordening (EU) 2020/852

Een **duurzame belegging** is een investering waarvan de economische activiteiten bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, onder voorwaarde dat deze investering geen significante schade toebrengt aan andere ecologische of sociale doelstellingen en dat de bedrijven goede governance maatregelen treffen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem voorgeschreven in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgesteld. Deze Verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame investeringen met ecologische doelstellingen kunnen al dan niet voldoen aan de Taxonomie.

Product naam: Zeer offensief risicoprofiel

Legal entity identifier: 724500Y4YUZ86KP00T52

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het maakt een minimale **duurzame investering met een ecologische doelstelling van: ___%**

in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

Het maakt een minimale **duurzame investering met een sociale doelstelling van: ___%**

Het **promoot milieu-/sociaal (E/S) kenmerken** en, hoewel het geen duurzaam beleggen als doel heeft, zal het een minimumpercentage van ___% in duurzame beleggingen.

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet kwalificeren als milieuvriendelijk volgens de EU Taxonomie

met een sociale doelstelling

Het promoot E/S kenmerken, maar **investeert niet in duurzame beleggingen**



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot door dit financiële product?

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken, die door het financiële product worden gepromoot, worden bereikt.

Dit financiële product promoot ecologische kenmerken door een bijdrage te leveren aan een lagere milieubelasting. Dit financiële product promoot sociale kenmerken door een bijdrage te leveren aan een gezondere, veiligere en eerlijkere maatschappij.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of milieukenmerken of sociale kenmerken door dit financiële product worden gepromoot?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Tevens wordt als minimale voorwaarde gesteld dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten. Om dit te meten worden onderstaande indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
- Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
- Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
- 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product (deels) voornemens is te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan deze doelstellingen?**

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken, maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Goede governance-praktijken omvatten goed georganiseerde management-structuur, werknemer-relaties, beloning van personeel en belasting-compliance.

Belangrijke ongunstige gevolgen zijn de meest significante ongunstige gevolgen van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren met betrekking tot milieu, sociale en arbeids-zaken, respect voor de mensenrechten, voorkomen van corruptie en omkoping.

Hoe zorgen de duurzame beleggingen waarin het financiële product deels belegt ervoor dat er geen significante schade wordt toegebracht aan een milieuvriendelijk of sociaal duurzaam beleggingsdoel?

Dit financiële product promoot ecologische en financiële kenmerken maar belegt niet in instrumenten die duurzaamheid als doelstelling hebben.

Hoe zijn de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen?

Van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid vast te stellen. Deze worden eens per jaar gepubliceerd (voor het eerst in juni 2023).

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten?

Van alle beleggingstitels wordt geïnventariseerd of de beleggingen zijn afgestemd op de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-leidraden voor bedrijfsleven en mensenrechten.

De EU-taxonomie bevat een "doe geen significante schade" -principe waaraan Taxonomie-gematchte investeringen geen significante schade aan EU Taxonomie-doelstellingen zouden moeten toebrengen en wordt vergezeld door specifieke EU-criteria.

Het "doe geen significante schade"-principe geldt alleen voor die investeringen die de basis vormen voor het financiële product en rekening houden met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten. De investeringen die de basis vormen voor het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten.

Alle andere duurzame investeringen mogen ook geen significante schade toebrengen aan andere milieu- of sociale doelstellingen.



Neemt dit financiële product belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?



Ja, van de beleggingen zijn de SFDR PAI indicatoren in beeld gebracht om de ongunstige effecten op duurzaamheid in beeld te brengen. Deze informatie is beschikbaar op onze website: www.axento.nl/documenten. Voor de eerste keer op 30 juni 2023.



Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

De beleggingsstrategie is om financiële doelen van klanten te behalen door hun vermogen op een verantwoorde manier te laten groeien op de lange termijn door goed gespreid te beleggen in (waar mogelijk) passieve / rules-based beleggingsinstrumenten met aandacht voor ESG-kenmerken en de risico-rendementsverhouding binnen de portefeuille.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van investeringen om zodoende elk van de ecologische of sociale kenmerken die door dit financiële product worden gepromoot te bereiken?**

Om te meten of de geselecteerde investeringen de ecologische of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot bereikt, worden onderstaande bindende indicatoren gebruikt:

- Refinitiv ESG Combined Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Refinitiv ESG Score dient hoger te zijn dan de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Ecologische score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Sociale score ten opzichte van de benchmark;
 - Hogere gemiddelde Governance score ten opzichte van de benchmark;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit wapens;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit tabak;
 - 0% directe betrokkenheid in de bedrijfsactiviteit steenkool.
- **Wat is de gecommiteerde minimale vermindering van het investeringspercentage dat in aanmerking wordt genomen voordat die investeringsstrategie wordt toegepast?**

Als minimale voorwaarde geldt dat directe bedrijfsactiviteiten in wapens, tabak en steenkool volledig zijn uitgesloten.

- **Welk beleid wordt gehanteerd om de goede governance-praktijken van de investeringsmaatschappijen te beoordelen?**

Er wordt gestreefd naar een portefeuille die, als gevolg van een evenwichtige score-outperformance, een hogere Refinitiv ESG combined score behaalt dan de benchmark. Onderdeel hiervan zijn governance-praktijken van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt. Als geconstateerd wordt dat onze portefeuille op een bepaald onderdeel significant lager scoort dan de benchmark, dan wordt door de afdeling portfoliomanagement uitgezocht waardoor dit wordt veroorzaakt. Op basis van dit onderzoek volgt een conclusie, toelichting en een mogelijke vervolgactie. Portfoliomanagement licht toe waarom dit verschil acceptabel wordt geacht. Dit kan betekenen dat er contact wordt opgenomen met de betreffende fondsbeheerder voor een toelichting. Als de significant lagere score niet acceptabel wordt geacht, dan kan dit aanleiding zijn om de portefeuillesamenstelling te wijzigen.

De **beleggingsstrategie** omvat richtlijnen voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.



Wat is de geplande beleggingsverdeling van dit financiële product?

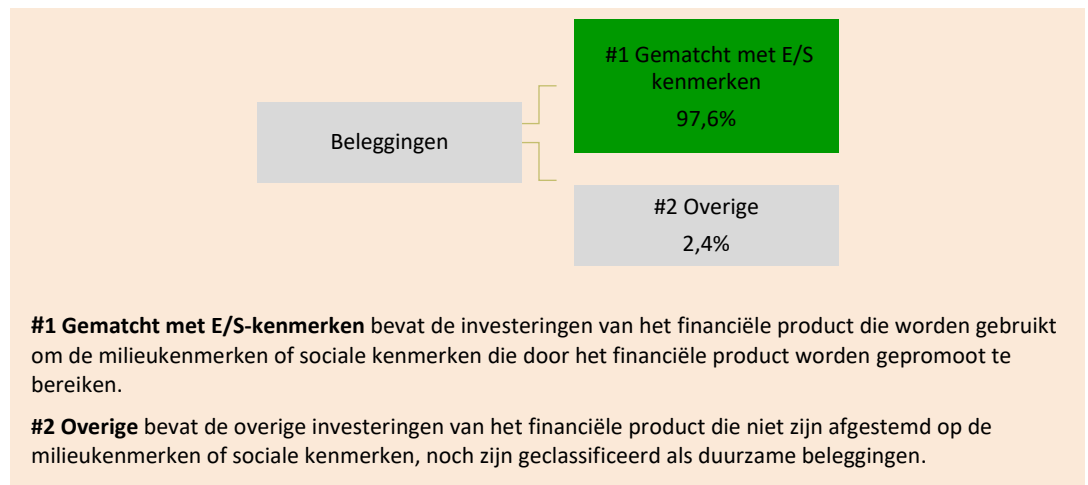
Bij de beoordeling en selectie van beleggingsinstrumenten is er een nadrukkelijke voorkeur voor beleggingsinstrumenten die rekening houden met duurzaamheid. Deze beleggingsinstrumenten dienen bij de samenstelling rekening te houden met ESG-kenmerken en dienen een positieve ESG-score te realiseren ten opzichte van de moederindex van het betreffende fonds. Als de ESG-score niet beschikbaar is – zoals bijvoorbeeld bij staatsobligaties – dan is de SDG-score bepalend.

Als gevolg van deze uitsluitingen worden beleggingen in bedrijven beperkt die direct betrokken zijn bij onwenselijke activiteiten op het gebied van milieu, mens en maatschappij.

Asset allocatie beschrijft het aandeel van beleggingen in een specifieke beleggings-categorie.

Taxonomy-aligned activiteiten worden uitgedrukt als een aandeel van:

- **omzet** die de verhouding weergeeft tussen de omzet van groene activiteiten van investeringsmaatschappijen
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen weergeven die door investeringsmaatschappijen zijn gedaan, bijv. voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van investeringsmaatschappijen weergeven.



● **Hoe bereikt het gebruik van derivaten de milieukenmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Er wordt geen gebruik gemaakt van derivaten.

Referentie-benchmarks zijn indices om te meten of het financiële product voldoet aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot.

Enabling activities maken het voor andere activiteiten direct mogelijk om een belangrijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen laag-carbonalternatieven beschikbaar zijn en die onder andere emissieniveaus hebben die tot de hoogstscorende behoren.

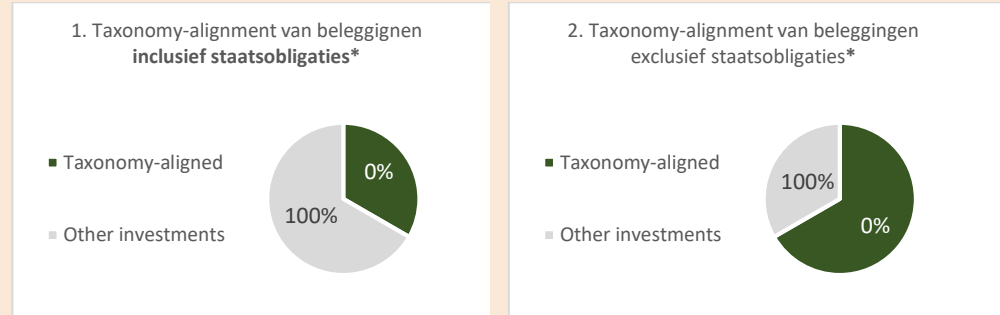
 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor milieuvriendelijke economische activiteiten volgens de EU Taxonomie.



Tot welk minimumpercentage zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomie?

Dit financiële product promoot ecologische en sociale kenmerken, maar investeert niet in duurzame beleggingen.

De twee onderstaande grafieken laten in het groen het minimumpercentage van de investeringen zien dat afgestemd is op de EU Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie is om de Taxonomie-afstemming van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de Taxonomie-afstemming ten opzichte van alle investeringen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de Taxonomie-afstemming alleen toont ten opzichte van de investeringen van het financiële product, zonder staatsobligaties.*



* Voor het doel van deze grafieken bestaan "staatsobligaties" uit alle soevereine blootstellingen

● Wat is het minimale aandeel van beleggingen in transitionele activiteiten en 'enabling activities'?

0%.



Wat is het minimale aandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat niet gematcht is met de EU Taxonomie?

0%.



Wat is het minimale aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

0%.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is hun doel en zijn er minimale ecologische of sociale standaarden?

Dit is de allocatie naar cash en internationale staatsobligaties. Voor deze beleggingscategorie is geen instrument geschikt bevonden dat E/S kenmerken promoot. Deze beleggingscategorie vormt onderdeel van de stabiele basis van onze beleggingsportefeuilles. Daarnaast biedt het spreidingsvoordelen in aanvulling op onze allocatie naar Europese staatsobligaties. Controle van de sociale standaarden is onderdeel van onze duurzaamheidsselectie. Staatsobligaties worden beoordeeld op basis van de gemiddelde Refinitiv Sustainable Development Goals (SDG) score.



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

Ja.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieukeurmerken of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Om duurzaamheid en de beperking van duurzaamheidsrisico's in het financiële product te meten, wordt gebruikt gemaakt van de in het beleggingsbeleid geformuleerde samengestelde referentiebenchmark. Deze samengestelde benchmark is een weergave van een goed gespreide beleggingsportefeuille voor een Europese belegger met lage doorlopende kosten die aansluit bij de beleggingsstrategie.

- **Hoe wordt voortdurend gewaarborgd dat de investeringsstrategie is afgestemd met de methodologie van de index?**

Aan elk risicoprofiel is een samengestelde benchmark gekoppeld. Deze samengestelde benchmark vormt de basis voor de verdeling over de verschillende beleggingscategorieën binnen de strategische asset allocatie van de risicoprofielen. Deze benchmark dient als rendementsvergelijkingsmaatstaf, bepaalt de maximale risicograad voor de risicoprofielen en is de duurzaamheidsreferentiebenchmark. Om een zo nauwkeurig mogelijke representatie van de werkelijkheid weer te geven, verschuiven de onderlinge gewichten van de benchmark op basis van de gerealiseerde koersontwikkelingen (floating benchmarkgewichten). De gewichten van de index worden aan het begin van elk kwartaal herijkt naar de standaard risicoprofielgewichten. Voor elk risicoprofiel zijn er per beleggingscategorie bandbreedtes vastgesteld die tweewekelijks worden gemonitord. Dit zijn de onder- en bovengrenzen waartussen de weging van een beleggingscategorie zich mag bevinden. Bij overschrijdingen van deze bandbreedtes worden de verhoudingen van één of meerdere beleggingscategorieën teruggebracht binnen de gestelde bandbreedtes.

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

De samengestelde duurzaamheidsbenchmark is een relevante brede marktindex.

- **Waar kan de berekeningsmethodologie worden gevonden van hoe de referentiebenchmark wordt berekend?**

Onderstaand is de benchmarkverdeling te zien per risicoprofiel. De gewichten variëren op basis van de behaalde rendementen en worden aan het begin van elk kwartaal herijkt.

Benchmark	Ze defensief	Defensief	Neutraal	Offensief	Ze Offensief
iShares MSCI ACWI ETF (EUR)	15,0%	35,0%	55,0%	75,0%	95,0%
iShares Core € Govt Bond UCITS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%
iShares Core € Corp Bond UCIS ETF	42,5%	32,5%	22,5%	12,5%	2,5%

*De aandelenbenchmark bestaat onderliggend uit 90% ontwikkelde markten en 10% opkomende markten.



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

Meer product-specifieke informatie is beschikbaar op de website: www.axento.nl/documenten

Disclaimer

Deze publicatie is opgesteld door Axento. De in deze publicatie aangeboden informatie is bedoeld als informatie in algemene zin en houdt geen rekening met uw individuele specifieke omstandigheden. De inhoud van deze publicatie mag daarom nadrukkelijk niet worden beschouwd als een beleggingsaanbeveling, beleggingsadvies, aanbieding of uitnodiging tot het aankopen of verkopen van financiële instrumenten of het afnemen van een beleggingsdienst. Beslissingen op basis van de informatie uit dit document zijn voor uw eigen rekening en risico. Aan deze publicatie kunt u geen rechten ontleen.

Deze publicatie is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid samengesteld, waarbij Axento streeft naar het geven van correcte en actuele informatie. De informatie in deze publicatie is ontleend aan door Axento betrouwbaar geachte bronnen en publieke informatie. Voor de juistheid en de volledigheid van de informatie in deze publicatie kunnen wij niet instaan. Hoewel wij ten aanzien van de selectie en berekening van de gegevens de nodige zorgvuldigheid in acht nemen, zijn wij niet aansprakelijk voor enige schade (met inbegrip van gederfde winst) die op enigerlei wijze het gevolg is van de in deze publicatie opgenomen informatie en gegevens. De informatie in deze publicatie kan zonder enige vorm van aankondiging worden gewijzigd. Axento is niet verplicht de hierin opgenomen informatie te actualiseren of te wijzigen. Axento aanvaardt geen aansprakelijkheid voor druk- en zetfouten.

Elke belegging in financiële instrumenten brengt risico's met zich mee. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. U kunt uw gehele inleg kwijtraken.

Axento is een handelsnaam van Care Investment Services B.V. KvK: 37162744. Care Investment Services B.V. heeft als beleggingsonderneming een vergunning, als bedoeld in artikel 2:96 van de Wet op het financieel toezicht verleend gekregen van de Autoriteit Financiële markten (AFM).