



ASR Paraplufonds - ASR Euro Geldmarkt Fonds

September 2023

Inhoud

1. Samenvatting	3
2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling	3
3. Ecologische- of sociale kenmerken van het fonds.	3
4. Beleggingsstrategie	4
5. Aandeel beleggingen	4
6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken	4
7. Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken	5
8. Databronnen en Dataverwerking	5
9. Methodologische en databeperkingen	6
10. Due diligence	6
11. Engagementbeleid	6
12. Aangewezen referentiebenchmark	7

1. Samenvatting

Deze sectie geeft een samenvatting van de 'Duurzaamheidsinformatie' die hierna in meer detail gegeven is.

Dit Fonds (ASR Euro Geldmarkt Fonds) belegt door in een onderliggende subfonds: AEAM Money Market Euro Fund, dat wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder genaamd Aegon Asset Management in Nederland ofwel Aegon AM NL. Dit financiële product promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het product heeft geen minimum aandeel duurzame beleggingen opgenomen. Voor dit subfonds wordt verwacht dat het zijn beleggingen zo veel mogelijk in lijn brengt met het duurzaamheidsbeleid van ASR Vermogensbeheer N.V. ("ASR Vermogensbeheer", "AVB" of de "Beheerder").

Dit product promoot ecologische en sociale kenmerken door op continue basis bepaalde beleggingen die een belangrijk ongunstig effect hebben op duurzaamheidsfactoren actief uit te sluiten, en door te beleggen in ondernemingen die volgens de eigen methodologie van de externe vermogensbeheerder (Aegon AM) een lager duurzaamheidsrisico hebben. In het kader van due diligence houdt het product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten voor zover dergelijke gegevens beschikbaar zijn, en past maatregelen toe om ondernemingen waarin is belegd die geen praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren, te screenen. Het grootste deel van de beleggingen in het product is afgestemd op de ecologische en sociale kenmerken. De externe vermogensbeheerder gebruikt een grote verscheidenheid aan interne en externe gegevens uit verschillende bronnen als input voor zijn beslissingen.

2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit Fonds een duurzame beleggingsdoelstelling? Zo nee, worden er wel duurzame beleggingen gedaan?

Dit financiële product promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het Fonds heeft geen minimum aandeel duurzame beleggingen opgenomen.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen? Hoe is hierin rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten?

N.v.t.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten?

N.v.t.

3. Ecologische- of sociale kenmerken van het fonds.

Wat zijn de ecologische- en sociale kenmerken die het fonds promoot?

Het Fonds promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

Uitsluitingen: Dit Fonds vermijdt actief beleggingen in bedrijven waarvan is vastgesteld dat ze een aanzienlijk ongunstig effect hebben op duurzaamheidsfactoren zoals, maar niet beperkt tot, klimaatverandering, biodiversiteit, mensenrechten en goede gezondheid. Het Fonds doet dit door zich te houden aan de uitsluitingenlijst in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe vermogensbeheerder, ofwel Aegon Asset Management in Nederland (Aegon AM NL).

Bedrijven met een relatief betere duurzaamheidsprestatie: Als onderdeel van de beoordeling van duurzaamheidsprestaties van bedrijven wordt naar een aantal indicatoren gekeken. Het Fonds richt zich hierbij op beleggingen met de beste ESG-risicoscore voor het grootste deel van de portefeuille, die ecologische en sociale kenmerken van de belegging bevordert. De ESG-risicoscore is gebaseerd op de interne methodologie van de externe vermogensbeheerder die bedrijven indeelt op een schaal van 1 tot 5, waarbij een score van 1 het beste presteert in een best-in-class benadering.

4. Beleggingsstrategie

Welke beleggingsstrategie is er gebruikt om de ecologische- en sociale kenmerken van het fonds te bereiken?

Het Fonds is een standaard geldmarktfonds met een variabele intrinsieke waarde en kan direct of indirect beleggen in geldmarktinstrumenten. Het beleggingsproces heeft op de eerste als doel het beschermen van het kapitaal en waarde toevoegen door het volgen van een actief beleid met betrekking tot de looptijd en de selectie van landen, sectoren en individuele geldmarktinstrumenten. Het Fonds voldoet aan de vereisten zoals uiteengezet in de voorschriften voor geldmarktfondsen. Terwijl het Fonds zich in de eerste plaats richt op het behoud van activa, heeft het tevens als doel om betere resultaten te behalen dan de benchmark.

Bovendien sluit het Fonds zich aan bij het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe vermogensbeheerder Aegon AM NL. In het kader van dat beleid voert de externe vermogensbeheerder jaarlijks een screening uit van het breedste beleggingsuniversum en maakt hij gebruik van ESG-gegevens van derden om te bepalen welke ondernemingen de uitsluitingscriteria van het beleid overtreden. Deze ondernemingen worden toegevoegd aan de uitsluitingslijst. De uitsluitingslijst is geïntegreerd in de processen voor de beheersing van het portefeuillerisico, waarbij vooraf en dagelijks achteraf wordt gecontroleerd of het subfonds zich aan de lijst houdt.

Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

De externe vermogensbeheerder van het subfonds moet de goede bestuurspraktijken van ondernemingen 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, zoals controverses, die wijzen op feitelijke of mogelijke schendingen van internationale normen en standaarden. Raadpleeg het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van Aegon AM NL voor meer details over dit proces (zie Aegon AM NL website www.aegonam.com).

5. Aandeel beleggingen

In het Fonds kan naast beleggingen ook een klein percentage in cash en ETFs worden aangehouden (in totaal maximaal 20 procent). Van de beleggingen (exclusief cash en ETFs) is het restant belegd in ecologische of sociale kenmerken.

6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Hoe worden de ecologische of sociale kenmerken, en de daarvoor gebruikte indicatoren, over de gehele levensduur van het fonds gemonitord?

Het Fonds sluit zich aan bij het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe vermogensbeheerder (Aegon AM NL). In het kader van dat beleid voert de externe vermogensbeheerder jaarlijks een screening uit van het breedste beleggingsuniversum en maakt hij gebruik van ESG-gegevens van derden om te bepalen welke emittenten de uitsluitingscriteria van het beleid overtreden. Deze emittenten worden toegevoegd aan de uitsluitingslijst. De uitsluitingslijst is geïntegreerd in de processen voor de beheersing van het portefeuillerisico, waarbij vooraf en dagelijks achteraf wordt gecontroleerd of het subfonds zich aan de lijst houdt.

7. Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

Welke methodologieën worden gebruikt om te meten hoe de door het fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken worden behaald?

De strategie sluit een aantal door ondernemingen 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 vermogensbeheerder (Aegon AM NL), waarbij gebruik wordt gemaakt van het breedst beschikbare dekkinguniversum van gespecialiseerde ESG-gegevensleveranciers. Deze ondernemingen worden vermeld in de uitsluitingenlijst die bij hetzelfde beleid is bijgevoerd en die jaarlijks wordt bijgewerkt. Daarom is de belangrijkste duurzaamheidsindicator voor het meten van de verwezenlijking van de ESG-kenmerken die deze strategie bevordert, het aandeel van beleggingen bedrijven waarvan is vastgesteld dat zij zich bezighouden met de uitgesloten activiteiten. Een volledige lijst van deze uitgesloten activiteiten en duurzaamheidsindicatoren is beschikbaar in het beleid inzake duurzaamheidsrisico's en -effecten van de externe vermogensbeheerder (Aegon AM NL).

Daarnaast gebruikt het subfonds een eigen methodologie om aan elke belegging een ESG-risicocategorie toe te wijzen, die worden gebruikt als duurzaamheidsindicatoren. De eigen methodologie zoekt naar en beoordeelt ESG-factoren van ondernemingen en de sectoren waarin zij actief zijn. Deze ESG-factoren worden opgenomen en geïntegreerd in het proces van effectenselectie, kredietbeoordeling en portefeuilleconstructie. Op basis van deze analyse worden ondernemingen ingedeeld in een ESG-risicocategorie, waarbij 1 de laagste risicocategorie vertegenwoordigt en 5 de hoogste.

8. Databronnen en Dataverwerking

- Hoe worden de databronnen gebruikt om elk van de ecologische- of sociale kenmerken te bereiken die worden gepromoot door het fonds?
- Welke maatregelen worden er genomen om de datakwaliteit te waarborgen?
- Hoe wordt de data verwerkt?
- Welk deel van de data wordt geschat?

Dit Fonds (ASR Euro Geldmarkt Fonds) belegt door in een onderliggende subfonds: AEAM Money Market Euro Fund, dat wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder genaamd Aegon Asset Management in Nederland ofwel Aegon AM NL. De externe vermogensbeheerder heeft ten aanzien van dit thema het volgende in zijn website informatie opgenomen:

"External ESG data providers, Sustainalytics and MSCI, have been selected as data sources to produce exclusion lists for the attainment of each of the environmental or social characteristics promoted by the financial product where that product is exclusion-based.

Data quality is monitored and ensured by the external provider chosen to deliver the data. Data quality is assessed and maintained across several dimensions as defined by each provider. These assurance processes are proprietary to the vendor and Aegon Asset Management has reviewed their reports concerning data quality and assurance. The external providers provide assurance that all commercially reasonable steps are undertaken to guarantee adherence to a quality framework. Upon the identification of data issues, data inaccuracies or technical/application defects, the error is to be investigated and resolved as per the vendor's incident management framework.

Aegon AM currently receives external ESG data via two delivery channels: via third party applications (Blackrock Aladdin, Bloomberg), as well as via the external vendors' own data portal. Access rights to third party systems are restricted in accordance with the relevant contractual agreements. Data downloaded directly from the vendor's own data portal is stored in internal locations with restricted access rights. Data in Aladdin is processed by applying an issuer transversal logic. It operates by taking each security in position and resolving it to the issuer it uses for ESG data inheritance per the defined asset resolution rollup. Once that issuer is defined, a check is performed by the system to confirm if that issuer has coverage for the measure requested. For exclusion-based strategies, exclusionary criteria assessments are performed based on Sustainalytics and MSCI data retrieved directly from the vendors' systems. We process this data by applying our own exclusion criteria to the raw data, in line with the applicable Sustainability Risks and Impacts Policy.

The proportion of estimated versus reported data will vary per each underlying data point needed for the calculation for that ESG metric. For certain metrics, external ESG data providers make available further information on the underlying data, indicating the source of the data: estimation based on a proprietary model or issuer disclosures. Additionally, data obtained from public sources may also be estimated to some extent.”

Zie: Aegon AM NL website www.aegonam.com

9. Methodologische en databeperkingen

Wat zijn de mogelijke beperkingen aan de eerder genoemde methodologieën en data? Hoe zijn deze van invloed op de wijze waarop de ecologische of sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot worden behaald?

Dit Fonds (ASR Euro Geldmarkt Fonds) belegt door in een onderliggende subfonds: AEAM Money Market Euro Fund, dat wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder genaamd Aegon Asset Management in Nederland ofwel Aegon AM NL. De externe vermogensbeheerder heeft ten aanzien van dit thema het volgende in zijn website informatie opgenomen:

“Where data is reported by issuers such as companies, data limitations are tied to availability of reported data by such issuers as well as the coverage of issuers by external ESG data providers. Where data is estimated, limitations are tied to the accuracy of the proprietary estimation methodologies of external ESG data providers.”

Zie: Aegon AM NL website www.aegonam.com

10. Due diligence

Welke due diligence wordt uitgevoerd op de onderliggende activa van het fonds (inclusief de interne en externe controles)?

Dit Fonds (ASR Euro Geldmarkt Fonds) belegt door in een onderliggende subfonds: AEAM Money Market Euro Fund, dat wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder genaamd Aegon Asset Management in Nederland ofwel Aegon AM NL. De externe vermogensbeheerder heeft ten aanzien van dit thema het volgende in zijn website informatie opgenomen:

“Aegon AM always maintains at least two ESG data providers and utilises multiple data metrics from their data sets for funds promoting ESG characteristics. This allows Aegon AM to compare different sources to allow sufficient certainty that the promoted ESG characteristics can be reasonably attained. The data used will be specific to each fund. ”

Zie: Aegon AM NL website www.aegonam.com

11. Engagementbeleid

Wat is het toegepaste engagementbeleid?

Dit Fonds (ASR Euro Geldmarkt Fonds) belegt door in een onderliggende subfonds: AEAM Money Market Euro Fund, dat wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder genaamd Aegon Asset Management in Nederland ofwel Aegon AM NL. De externe vermogensbeheerder heeft ten aanzien van dit thema het volgende in zijn website informatie opgenomen:

“This Fund is subject to Aegon AM’s Active Ownership Policy, which can be found at www.aegonam.com. For a description of procedures applicable to sustainability related controversies in investee companies for this Fund, we refer to the Sustainability Risks and Impact Policy as referred to in section (d) Investment strategy. ”

Zie: Aegon AM NL website www.aegonam.com

12. Aangewezen referentiebenchmark

Is er een index aangewezen als referentiebenchmark om te voldoen aan de ecologische- of sociale kenmerken gepromoot door het fonds?

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

