



## Artikel 10 statement |

# ASR Wereld Small Cap Aandelen Fonds

LEI-code: 222100Z8Q4QUL1BN5A87

Jaarversie 2025

## Inhoud

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

## Toelichting financiële product

Dit financiële product belegt volledig door in:

- Northern Trust World Small Cap ESG Low Carbon Index FGR Fund E EUR Distributing (ISIN-code NL0013474307)

Meer informatie over dit fonds, inclusief de duurzaamheidskenmerken, is te vinden op de website van [a.s.r.](#) en [Northern Trust](#).

### 1. Samenvatting

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

Dit financiële product promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Naast het toepassen van deze kenmerken, belegt het financiële product voor minimaal 0% van het belegde vermogen in duurzame beleggingen.

Voor de onderliggende beleggingen bij het Northern Trust Fund verlangt AVB van Northern Trust (hierna: externe vermogensbeheerder) dat zij zich bij haar beleggingen inspant om zoveel mogelijk in lijn met het [Beleid voor Verantwoord Beleggen van ASR Vermogensbeheer N.V.](#) (hierna: 'verantwoord beleggingsbeleid van AVB') te beleggen.

### 2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

**Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling? Zo nee, worden er wel duurzame beleggingen gedaan?**

Dit financiële product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzaam beleggingsdoelstelling. Minimaal 0% van het belegde vermogen wordt geïnvesteerd in duurzame beleggingen.

**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?**

Om te voorkomen dat de beleggingen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen wordt er rekening gehouden met de negatieve effecten die deze beleggingen ook kunnen hebben. Dit kan door middel van bijvoorbeeld uitsluitingen en/of actief aandeelhouderschap, maar ook door het meten van 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' en het reduceren van deze effecten binnen de beleggingen. De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*To help form an assessment of significant harm using the mandatory Principal Adverse Impacts ("PAI") indicators in Annex 1, Table 1 of the SFDR Regulatory Technical Standards ("SFDR RTS"). Companies found to cause significant harm, per the investment manager's definition, were not deemed to be a sustainable investment.*

### **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?**

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*The Fund applies the Global Standards Screening criteria to identify and exclude companies that are assessed to be non-compliant with the UN Global Compact (UNGC) and other international norms and conventions such as:*

- *OECD Guidelines for Multinational Enterprises; and*
- *the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation ("ILO") on Fundamental Principles and Rights at Work.*

*The implementation of these exclusions is semi-annual and is based on any investee company that is directly associated with issues causing severe, negative impacts on the environment and society.*

*In practice, this means that all investee companies that form part of the Index are aligned with these minimum safeguards, not only the sustainable investments.*

## **3. Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product**

### **Wat zijn de ecologische- en sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

- *Exclude issuers using revenue thresholds across a range of sectors and/or specific business activities that the investment manager deemed to have an adverse impact on the environment and/or society based on the ESG screening methodology;*
- *Exclude issuers that did not adhere to international norms and conventions such as UN Global Compact ("UNGC") principles and Organisation for Economic Cooperation and Development ("OECD") Guidelines for Multinational Enterprises;*
- *Promote good governance through the exclusion of issuers directly involved in very severe, ongoing controversies and companies deemed to have unsound board composition and without a non-qualified auditor's opinion; and*
- *Reduce the carbon footprint of the Product relative to the Parent Index through reduced carbon intensity and potential emissions from fossil fuels.*

## 4. Beleggingsstrategie

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*Mandates may follow a range of investment strategies designed in conjunction with the respective client to meet their sustainability preferences (if so required) and/or intended outcomes. Clients may direct increased investment towards assets that meet their environmental and/or social characteristics or objectives as well as reduce exposure to assets outside of their defined sustainability risk appetite.*

*The investment strategy of a particular Mandate may require the Company to apply certain screens and/or exclusions which may be provided by the client to meet its sustainability preferences.*

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*In terms of good governance, certain screens may also assess investee companies to meet good governance practices and prevent investments in companies and/or sectors that are in breach of global norms or conventions represented by the United Nations Global Compact and Organisation for Economic and Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct.*

## 5. Aandeel beleggingen

Minimaal 0% van de beleggingen zullen duurzame beleggingen zijn. De beleggingen van dit financiële product zijn grotendeels afgestemd op E/S kenmerken. Overige beleggingen niet afgestemd op E/S kenmerken kunnen bestaan uit geldmiddelen, kasequivalenten en derivaten. Deze beleggingen wordt gebruikt voor diversificatiedoelstellingen, efficiënt portefeuillebeheer en risicobeheer. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen. Verder worden er geen derivaten gebruikt voor de verwezenlijking van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

## 6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*Where possible, environmental or social characteristics and sustainability indicators are coded into the investment management system to enable pre and post trade monitoring. Certain targets and thresholds, that are relevant to the*

*Mandate's investment strategy, are monitored by the investment team and independently monitored by the risk team. Any breaches of a Mandate will be recorded and reported to both the client and the relevant Risk Committee.*

## 7. Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*The methodologies used will differ as relevant to the management of each Mandate details of which are not disclosed publicly due to client confidentiality.*

## 8. Databronnen en dataverwerking

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*The Investment Manager has agreements in place for the use of third party ESG data from a number of data providers and may use one or more of these providers' ESG datasets to attain each of the environmental and social characteristics in the construction, monitoring, reporting, research and analysis process of our products.*

*The selection of the data provider goes through a due diligence process evaluating them on various parameters including, but not limited to, robustness of their respective research process, methodological approach, quality assurance and coverage. Developments in data availability are monitored and reviews of datasets and tools available performed vis-à-vis new and emerging alternatives in terms of data coverage and quality.*

## 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 financiële product worden gepromoot worden behaald?**

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*The ESG data landscape is rapidly developing and data quality, availability and differing methodologies present industry-wide challenges. Further challenges include the lack of corporate disclosure (particularly for issuers outside of the EU) and evolving regulatory requirements. Such constraints make it difficult to compare datasets between providers, at the asset and Mandate level and can often result in very different ESG outcomes. For passive Mandates, the Investment Manager is heavily reliant on the data provided by its third-party providers as it does not undertake in-house company research of its own.*

*In terms of methodology, divergence exists between data vendors on certain topics. For instance, for GHG emissions, some vendors blend corporate reporting with modelled data. It has been a common experience to note that 'reported' data can vary between providers due to conflicting policies, quality assurance and other case-by-case factors. This has been evidenced by the numerous reports from industry associations and trade bodies on the quality and transparency of ESG data products.*

## 10. Due diligence

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

De externe vermogensbeheerder heeft over dit thema de volgende informatie op zijn website opgenomen:

*The Investment Manager conducts due diligence in respect of the index provider prior to appointment and on a regular basis thereafter. The selection of the data provider goes through a due diligence process evaluating them on various parameters including, but not limited to, robustness of the research process, methodological approach, quality assurance and coverage. The due diligence carried out on the underlying assets of the Mandate begins with consultation with the client to determine the investment parameters. Strategies can look to customise the Parent Index via exclusion lists, screens and ESG integration. Such customisation is designed to reflect the Mandate's investment objective including its ESG criteria. The Client generates a list of exclusions which align with international norms, standards, treaties and codes.*

*ESG criteria is monitored through the review of ESG data published by the selected data providers to determine whether the Mandate and its investments remain in line with its ESG objective. Where possible, ESG exclusions are coded into the investment Management system to enable pre and post trade monitoring (where applicable) as well as ongoing independent oversight.*

## 11. Engagementbeleid

### Wat is het toegepaste engagementbeleid?

Voor een fonds in beheer bij een externe beheerder verlangt AVB dat deze externe beheerder zich inspant om zo veel mogelijk in lijn met het verantwoord beleggingsbeleid van AVB te beleggen. In het verantwoord beleggingsbeleid van AVB is een uitvoerige procesbeschrijving opgenomen over hoe AVB in gesprek gaat met de ondernemingen waarin is belegd (engagementbeleid). AVB belegt verantwoord en is een betrokken investeerder. Dit betekent dat zij vragen kan stellen aan het management van een bedrijf en dat zij kunnen stemmen op aandeelhoudersvergaderingen. Op de website van de AVB kan via een interactieve website worden gezien hoe AVB stemt (zie [dashboard](#)). Het stemrecht strekt zich uit tot relevante aangelegenheden die worden voorgelegd ter stemming aan de aandeelhouders. Dit betreft onder meer strategie, financiële en niet-financiële prestaties en risico's, duurzaamheid en ESG-beleid, benoemingen, beloningsbeleid en onderwerpen betreffende de Corporate Governance Code.

## 12. Aangewezen referentiebenchmark

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

Niet van toepassing.