



Artikel 10 statement SFDR | ASR IndexPlus Institutioneel Euro Bedrijfsobligatie Fonds

LEI-code: 724500ZOSEOOTK8AMC43

Jaarversie 2025

Inhoud

| | |
|---|---|
| 1. Samenvatting | 3 |
| 2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling | 3 |
| 3. Ecologische en/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 | 7 |
| 8. Databronnen en dataverwerking | 7 |
| 9. Methodologische en databeperkingen | 8 |
| 10. Due diligence | 8 |
| 11. Engagementbeleid | 9 |
| 12. Aangewezen referentiebenchmark | 9 |

1. Samenvatting

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

Dit Subfonds promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. De E/S kenmerken zijn uitsluitingen van ondernemingen die niet aan het [Beleid voor Verantwoord Beleggen van ASR Vermogensbeheer N.V.](#) (hierna: 'verantwoord beleggingsbeleid van AVB') voldoen, het selecteren van ondernemingen met een betere duurzaamheidsprestatie in vergelijking met andere ondernemingen en het meten en rapporteren van de gemiddelde broeikasgasemissies. Deze kenmerken worden middels verschillende indicatoren gemeten die in het beleggingsproces worden gemonitord. Hiervoor wordt gebruikt gemaakt van ESG-data van o.a. MSCI. AVB beoordeelt de kwaliteit van deze ESG-data in het proces. AVB maakt gebruik van haar recht om als betrokken en actieve aandeelhouder te spreken met ondernemingen en te stemmen bij aandeelhoudersvergaderingen.

Naast het toepassen van de E/S kenmerken, belegt het Subfonds voor minimaal 50% in duurzame beleggingen. Deze beleggingen dragen aan verschillende duurzame doelstellingen bij. Bij deze duurzame beleggingen is rekening gehouden dat ze geen ernstige afbreuk aan andere doelstellingen doen door middel van het verantwoord beleggingsbeleid van ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: 'AVB'). AVB onderschrijft in het verantwoord beleggingsbeleid van AVB internationale raamwerken zoals de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en mensenrechten.

Naast beleggingen kan dit financiële product ook een percentage bevatten aan geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en exchange-traded funds (ETF's). Deze posities worden gebruikt voor diversificatiedoeleinden, efficiënt portefeuillebeheer en risicobeheer. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.

2. Geen duurzame beleggingsdoelstelling

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

Dit Subfonds promoot ecologische of sociale (E/S) kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. In dit Subfonds worden bepaalde E/S kenmerken toegepast, die bij vraag 3 en 5 verder zijn toegelicht. Naast het toepassen van deze kenmerken, doet het Subfonds voor minimaal 50% van het belegde vermogen duurzame beleggingen. Deze duurzame beleggingen dragen bij aan verschillende duurzame doelstellingen, waaronder mitigatie van klimaatverandering, het efficiënter omgaan met energie, het voorkomen van vervuiling en de vermindering van afval, duurzaam beheer van water, bos- en land hulpbronnen, toegang tot basale behoeften zoals gezondheidszorg, huisvesting en voeding, financiering van midden- en kleinbedrijf en particuliere toegang tot financiering, en onderwijsdiensten.

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 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.

Dit financiële product houdt rekening met de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- **PAI voor ondernemingen Tabel I #10 Schendingen van VN Global Compact of OESO-richtlijnen.** Ondernemingen met ernstige schendingen van de VN Global Compact of OESO-richtlijnen zullen worden uitgesloten. Indicaties van ernstige schending door een onderneming in de portefeuille kan leiden tot een dialoog met de onderneming.
- **PAI voor ondernemingen Tabel I #14 Blootstelling aan controversiële wapens.** Controversiële wapens zullen worden uitgesloten, net als conventionele wapens, zie hierover meer in het verantwoord beleggingsbeleid van AVB.

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?
Als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB worden ondernemingen uitgesloten die de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen of leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten schenden.

3. Ecologische en/of sociale kenmerken van het financiële product

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

Voor de beleggingen is het verantwoord beleggingsbeleid van AVB van toepassing. Hierbij worden de volgende ecologische en/of sociale kenmerken gepromoot:

1. **Uitsluitingen:** Uitsluiten van ondernemingen én landen die niet passen binnen de restricties zoals gesteld in het verantwoord beleggingsbeleid van AVB;
2. **Ondernemingen met relatief betere duurzaamheidsprestatie:** Zoveel als mogelijk beleggen in ondernemingen die een relatief betere prestatie leveren op het gebied van duurzaamheid, vergeleken met alle ondernemingen in het gehanteerde beleggingsuniversum.
3. **Ondernemingen met relatief betere duurzaamheidsprestatie binnen de sector:** Zoveel als mogelijk beleggen in ondernemingen die een relatief betere prestatie leveren op het gebied van duurzaamheid binnen de eigen sector.
4. **Metten van gemiddelde broeikasgasemissies relatief aan beleggingen:** De gemiddelde broeikasgasemissies per miljoen EUR belegd vermogen wordt gemeten en gerapporteerd.

Er is geen specifieke referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

4. Beleggingsstrategie

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

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

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

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

5. Aandeel beleggingen

Minimaal 50% 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, derivaten en exchange-traded funds (ETF's). Deze beleggingen wordt gebruikt voor diversificatiedoelinden, efficiënt portefeuillebeheer en risicobeheer. Er bestaan geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggen. 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?

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

1. **Uitsluitingen:** Ondernemingen die niet passen binnen de restricties van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB, worden uitgesloten. AVB publiceert de lijst met uitgesloten ondernemingen op haar [website](#).
 - a. De uitsluitingen betreffen onder andere ondernemingen die actief zijn in wapens, tabak, gokken en thermische kolen. Bij andere beleggingen hanteert AVB zogenaamde 'grenswaarden', die bepalen in

welke ondernemingen wel of niet belegd wordt. Zo zijn ondernemingen die een groot deel van hun omzet uit elektriciteitsproductie uit steenkool, nucleaire energie en olie en gas halen, uitgesloten.

- b. AVB belegt niet in ondernemingen die zich niet houden aan de richtlijnen van de VN Global Compact. Daarbij gaat het over hoe ondernemingen zouden moeten omgaan met thema's als mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.
2. **Ondernemingen met algemeen relatief betere duurzaamheidsprestatie:** Als onderdeel van de beoordeling van duurzaamheidsprestaties wordt naar een aantal indicatoren gekeken:
- a. Omgang met ecologische vraagstukken (strategie, binnen de productie en distributie van goederen en diensten, binnen het gebruik en verwerking van reststromen, en met betrekking tot uitstoot van broeikasgassen);
 - b. Arbeidsrechten en goed werkgeverschap;
 - c. Mensenrechten en goed burgerschap; en
 - d. Goed bestuur en gedrag ("Good governance").

Wij maken gebruik van externe datavendoren die ondernemingsprestaties op deze thema's en onderliggende indicatoren analyseren en maken gebruik van een ESG-score (ESG staat voor environmental, social en governance) per onderneming. Dit Subfonds heeft de volgende doelstelling voor het gebruiken van deze ESG-score in de samenstelling van de portefeuille:

- a. De gemiddelde ESG-score (een gewogen gemiddelde van ondernemings- en fondsprestaties op diverse duurzaamheidsthema's) van het Subfonds is hoger is dan het gemiddelde van de ondernemingen in het gehanteerde beleggingsuniversum.
 - b. Minimaal 70% van de beleggingen in de portefeuille heeft een bovengemiddelde ESG-score. De gemiddelde-ESG score is de gemiddelde ESG-score van het gehanteerde beleggingsuniversum, dus een gemiddelde over alle sectoren heen.
3. **Ondernemingen met relatief betere duurzaamheidsprestatie binnen de sector:** Als onderdeel van de beoordeling van duurzaamheidsprestaties wordt er in dit Subfonds zorg voor gedragen dat het totale percentage van ondernemingen in het Subfonds met een 'Best-in-class' label van Forum Ethibel (een internationaal label voor duurzame financiële producten) hoger is dan dat van de benchmark. De Forum Ethibel 'Best-in-class' laat ondernemingen zien die binnen hun sector de beste ESG-scores hebben.
4. **Metten van gemiddelde broeikasgasemissies relatief aan beleggingen:** De gemiddelde broeikasgasemissies per miljoen EUR belegd vermogen wordt gemeten en gerapporteerd.

De ecologische of sociale kenmerken van een belegging, en de daarvoor gebruikte indicatoren, zijn onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB. Naleving van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB is in eerste plaats de verantwoordelijkheid van de portefeuillemanagers van AVB. De beleggingsrestricties worden technisch vertaald ten behoeve van de portefeuillemanagementsystemen, met real-time monitoring en pre-trade compliance regels. Schendingen van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB worden gerapporteerd aan portefeuillemanagers en risicomanager. Post-trade monitoring wordt gedaan door middel van een dagelijkse portefeuille screening van de compliance regels, inclusief alle van toepassing zijnde ESG-criteria. Eventuele bevindingen worden gerapporteerd aan het management van AVB. Tweemaal per jaar wordt door twee externe partijen een screening van de complete portefeuille uitgevoerd, inclusief een validatie van de naleving van het verantwoord beleggingsbeleid.

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?

Hieronder staat per ecologisch/sociaal kenmerk de gebruikte methodologie:

1. **Uitsluitingen:** De methodologie is het toepassen van de uitsluitingscriteria uit het verantwoord beleggingsbeleid van AVB. Dit resulteert in een lijst van uitsluitingen, die regelmatig wordt geüpdatet en online beschikbaar is op de website van AVB.
2. **Ondernemingen met relatief betere duurzaamheidsprestatie:** Als methodologie wordt de gemiddelde ESG-score van de portefeuille berekend, op basis van de grootte van beleggingen in het totale belegde vermogen. Wij maken gebruik van externe dataleveranciers die bedrijfsprestaties op deze thema's en onderliggende indicatoren analyseren en maken gebruik van een ESG-score (ESG staat voor environmental, social en governance) per onderneming. De ESG-score is een gewogen gemiddelde van bedrijfs- en fondsprestaties op diverse duurzaamheidsthema's. De gemiddelde ESG score is de gemiddelde ESG-score van het gehanteerde beleggingsuniversum, dus een gemiddelde over alle sectoren heen.
3. **Ondernemingen met relatief betere duurzaamheidsprestatie binnen de sector:** Als methodologie wordt het totale percentage van ondernemingen in het Subfonds met een 'Best-in-class' label van Forum Ethibel (een internationaal label voor duurzame financiële producten) vergeleken met het percentage ondernemingen met 'Best-in-class' van de financiële benchmark die het Subfonds hanteert. De Forum Ethibel 'Best-in-class' laat ondernemingen zien die binnen hun sector de beste ESG-scores hebben.
4. **Metten van gemiddelde broeikasgasemissies relatief aan beleggingen:** De methodologie om dit te meten is de Platform for Carbon Accounting of Financials (PCAF) methode. Dit betekent dat de scope 1, 2 emissies van de belegging worden gemeten. Deze data wordt door veel ondernemingen rechtstreeks gerapporteerd en door de dataleverancier verwerkt. De emissies worden op basis van het aandeel van AVB (waarde van de belegging) in de totale waarde van de onderneming (Enterprise Value Including Cash, EVIC) toegerekend aan het Subfonds.

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?

AVB maakt gebruik van ESG-data van dataproviders voor beleggingen in beursgenoteerde ondernemingen. Bij de inkoop van deze data heeft AVB specifieke criteria gesteld ten aanzien de kwaliteit van de data die door deze leveranciers worden verstrekt. Dit omvat onder andere een beoordeling van geschatte data en de methodologie die de ESG-data provider gebruikt om deze betrouwbaar te maken. Deze ESG-data wordt vervolgens geïntegreerd in het beleggingsadministratiesysteem, waar een controle op de kwaliteit van de data plaatsvindt. AVB onderhoudt een constante dialoog met haar ESG-dataleverancier over ontwikkelingen op het gebied van ESG-data.

De markt voor databronnen op het gebied van duurzaamheid is continu in ontwikkeling. AVB verwacht dat Europese richtlijnen, zoals de voorgestelde Corporate Sustainability Reporting Directive ('CSRD') en de EU Taxonomy, evenals standaarden zoals de Partnership for Carbon Accounting Financials ('PCAF') en de Partnership for Biodiversity Accounting Financials ('PBAF'), samen met andere wereldwijde ontwikkelingen op het gebied van mensenrechten- en klimaatrisicorapportages, positief zullen bijdragen aan de verbetering van de datakwaliteit en vergelijkbaarheid van ESG-data.

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?

Om te kunnen voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken wordt er gebruik gemaakt van data die wordt verstrekt door externe dataproviders. Deze leveranciers verzamelen de benodigde data uit bedrijfsrapportages.

Helaas rapporteren (nog) niet alle bedrijven de benodigde data. Deze data wordt soms geschat door de externe dataproviders en ontbreekt soms volledig als het niet mogelijk is om deze data te schatten. Dit vormt een uitdaging voor de gehele financiële sector. Deze databeperking zorgt ervoor dat we de gevolgen die een belegging kan hebben op mens of planeet niet helemaal kunnen inschatten. We werken actief samen met bedrijven om de databeperkingen te verkleinen. Zo kunnen we de hoeveelheid betrouwbare ESG-gegevens vergroten.

AVB is actief betrokken bij de ontwikkeling van diverse marktstandaarden voor duurzaamheidsdata binnen de financiële sector. AVB streeft ernaar de beschikbare data optimaal te benutten en bij te dragen aan een verbeterde beschikbaarheid van dergelijke data. AVB verwacht dat, door de invoering van duurzaamheidsregelgeving en de verscherping en uitbreiding van transparantie-eisen, het in de komende jaren steeds beter in staat zal zijn om de impact van zijn beleggingen op duurzaamheidsfactoren te beoordelen.

10. Due diligence

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

Naleving van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB is in de eerste plaats de verantwoordelijkheid van de portefeuillemanagers van AVB. De beleggingsrestricties worden technisch vertaald ten behoeve van de portefeuillemanagementsystemen, met real-time monitoring en pre-trade compliance regels. Schendingen van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB worden gerapporteerd aan portefeuillemanagers en risicomangers. Post-trade monitoring wordt gedaan door middel van een dagelijkse portefeuille screening van de compliance regels, inclusief alle van toepassing zijnde ESG-criteria. Eventuele bevindingen worden gerapporteerd aan het management van AVB. Tweemaal per jaar wordt door twee externe partijen een screening van de complete portefeuille uitgevoerd, inclusief validatie van naleving van het verantwoord beleggingsbeleid.

11. Engagementbeleid

Wat is het toegepaste engagementbeleid?

In het verantwoord beleggingsbeleid van AVB is een uitvoerige procesbeschrijving opgenomen over hoe AVB in gesprek gaat met de ondernemingen en landen waarin is belegd (engagementbeleid). AVB belegt verantwoord en is een betrokken investeerder. 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 alle 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.