



Artikel 10 statement SFDR | ASR IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen 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 | 6 |
| 6. Monitoring ecologische of sociale kenmerken | 6 |
| 7. Methodologieën voor ecologische of sociale kenmerken | 8 |
| 8. Databronnen en dataverwerking | 8 |
| 9. Methodologische en databeperkingen | 9 |
| 10. Due diligence | 9 |
| 11. Engagementbeleid | 10 |
| 12. Aangewezen referentiebenchmark | 10 |

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. Voor de beleggingen is het Beleid voor Verantwoord Beleggen van ASR Vermogensbeheer N.V. (hierna: 'verantwoord beleggingsbeleid van AVB') van toepassing. De E/S kenmerken zijn uitsluitingen, het selecteren van ondernemingen met een relatief betere duurzaamheidsprestatie en het meten 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 onder andere MSCI. ASR Vermogensbeheer N.V. (AVB) beoordeelt de kwaliteit van deze ESG-data in het proces. Het Subfonds gebruikt de financiële benchmark van het Subfonds om de CO2-intensiteit, het decarbonisatie risico, het percentage "groene omzet" en de overall ESG-score mee te vergelijken. 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 hebben als primair doel een vermindering van koolstofemissies en dragen hiermee bij aan de mitigatie van klimaatverandering. Daarnaast dragen duurzame beleggingen 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 bedrijfsleven en mensenrechten.

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.

De duurzame beleggingen in het Subfonds hebben als primair doel een vermindering van koolstofemissies en dragen hiermee bij aan de mitigatie van klimaatverandering. Daarnaast valt een gedeelte van de duurzame beleggingen toe te wijzen aan bijvoorbeeld een van de volgende doelstellingen: energie efficiëntie, preventie van verontreiniging en minimalisering afval, duurzaam management 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, 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 #2 Koolstofvoetafdruk.** De koolstofvoetafdruk zal worden gemeten en gemonitord in het investeringsproces.
- **PAI voor ondernemingen Tabel I #3 Broeikasgasintensiteit van de beleggingen.** In het beleggingsbeleid zal rekening worden gehouden met het gewicht van CO₂-intensieve ondernemingen in de beleggingen met als doel om deze zoveel mogelijk te reduceren.
- **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.

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

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. **CO₂-reductie:** Het Subfonds promoot de afspraken uit het Parijs Akkoord om de wereldwijde temperatuurstijging onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een maximale 1,5 graden Celsius opwarming van de aarde per 2050. Hiertoe promoot het Subfonds om de CO₂-intensiteit van de portefeuille per 2030 met 50% te reduceren (met 2017 als basisjaar) en per 2050 klimaatneutraal te zijn, rekening houdend met de beleggingsdoelstelling en de restricties van het Subfonds. Het Subfonds heeft in alle gevallen een substantieel lager gewogen gemiddelde CO₂-intensiteit dan de financiële benchmark van het Subfonds.
2. **Mitigatie van duurzaamheidsrisico's en verhogen van duurzaamheidskansen:**
 - a. Het Subfonds promoot het hebben van een lager gewogen gemiddeld decarbonisatie risico en het hebben van een hoger gewogen gemiddeld percentage "groene omzet".
 - b. Het Subfonds promoot een hoger gewogen gemiddelde ESG-score dan de financiële benchmark van het Subfonds.
3. **Uitsluitingen:**
 - a. Het Subfonds promoot het waarborgen van minimale grenzen op ecologisch- en sociaal

gebied door uitsluitingen toe te passen op het universum beursgenoteerde aandelen voor ondernemingen die niet voldoen aan de minimale vereisten van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB.

b. Het Subfonds promoot het voldoen aan internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten en milieu (zowel in het de onderneming zelf als in de keten van ondernemingen daaronder) door uitsluitingen toe te passen op het universum beursgenoteerde aandelen voor ondernemingen die hier niet aan voldoen.

4. **Actief aandeelhouderschap:** Het Subfonds promoot praktijken van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd middels haar betrokkenheidsbeleid en stembeleid, beiden onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB.

4. Beleggingsstrategie

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

Het Subfonds is een actief beheerde portefeuille die bestaat uit aandelen van grote en middelgrote ondernemingen. Voordat het Subfonds de selecties doorvoert, past het Subfonds in algemene zin uitsluitingen toe op het universum Europese beursgenoteerde aandelen voor ondernemingen die niet voldoen aan de minimale vereisten van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB. Deze uitsluitingen betreffen aandelen van ondernemingen in de wapen-, tabaks- en de gokindustrie, alsmede beleggingen in ondernemingen die een groot deel van hun omzet genereren met nucleaire energie, steenkool, olieschalie en teerzanden.

Daarnaast worden aandelen van ondernemingen uitgesloten die niet voldoen aan internationale conventies op het gebied van mensen- en arbeidsrechten en milieu (zowel in het de onderneming zelf als in de keten van ondernemingen daaronder). In aanvulling op de hiervoor omschreven uitsluitingscriteria op basis van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB, worden voor het Subfonds specifieke uitsluitingscriteria gehanteerd. Op basis van deze aanvullende uitsluitingscriteria worden aandelen van ondernemingen uitgesloten met zeer significante controverses op de gebieden sociaal en milieu.

Binnen de groep van niet-uitgesloten ondernemingen worden naast de duurzaamheidsrisico's, ook zogeheten duurzaamheidskansen beoordeeld. Hiermee wordt in de eerste plaats bedoeld dat een deel van het risicobudget wordt gebruikt om klimaatgerelateerde risico's in het Subfonds te mitigeren. Dit gebeurt door het gewicht in de CO₂-intensieve ondernemingen te verlagen, terwijl er meer gewicht wordt toegekend aan ondernemingen die beter in staat zijn de risico's en kansen uit koolstofemissies te managen.

Om te beoordelen of de lange termijn CO₂-reductiedoelstelling wordt behaald, wordt aan de hand van CO₂-emissiecijfers beoordeeld of het Subfonds zich met de juiste vaart beweegt richting de duurzaamheidsdoelstelling. In de tweede plaats wordt de duurzame beleggingsdoelstelling gediend door in de portefeuille meer gewicht toe te kennen aan een geconcentreerde groep ondernemingen met een hoog duurzaam kwaliteitskarakter, met als oogmerk "best-in-class" of "positieve trend" in ESG-factoren.

Het Subfonds volgt hiertoe een tweeledige beleggingsstrategie: (i) ca. 75% van het Subfonds (met een bandbreedte van 70-80%) wordt belegd volgens een actieve systematische strategie en (ii) de overige ca. 25% van het Subfonds (met een bandbreedte van 20-30%) wordt belegd volgens een actieve fundamentele strategie:

- i. De actieve systematische strategie is gericht op het mitigeren van duurzaamheidsrisico's en het verhogen van de duurzaamheidskansen, terwijl tegelijkertijd een brede spreiding en een lage afwijking ten opzichte van de

benchmark van het Subfonds wordt behouden. De methodiek die hierbij wordt gevolgd betreft het optimaliseren van de benchmark op basis van onder meer de "best-in-class" scores die ondernemingen behalen op het gebied van CO₂-intensiteit, CO₂-emissie management, het percentage "groene omzet" en de overall ESG-score.

- ii. De actieve fundamentele strategie (Long Term Sustainable Quality strategy) is gericht op het behalen van een beter rendement tegen een lager risico dan de benchmark van het Subfonds door te beleggen in ondernemingen met een hoog duurzaam kwaliteitskarakter, waarbij duurzaamheid en rentmeesterschap in de managementstrategie sterk zijn verankerd. Door middel van een stijlvast gedisciplineerd fundamenteel beleggingsproces wordt een geconcentreerde groep ondernemingen geselecteerd. Meerdere factoren zijn daarin belangrijk, waaronder: een uitstekend ESG-profiel, een aantrekkelijke industriestructuur, duurzame concurrentievoordelen, een sterk management en een afslag die wordt betaald op de intrinsieke waarde van het bedrijf.

De twee hierboven genoemde strategieën vormen samen de bouwstenen van de portefeuille van het Subfonds.

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

AVB neemt, als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB, 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

AVB neemt, als onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB, 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.

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. **CO₂-reductie:** De **CO₂-intensiteit** geeft de door de onderneming meest recent gerapporteerde Scope 1 en 2 CO₂-emissie gerelativeerd voor de omzet van de onderneming weer. Dit maakt het mogelijk ondernemingen van verschillende groottes met elkaar te vergelijken. Op het moment dat dit Prospectus is opgesteld, houdt AVB nog geen rekening met Scope 3 CO₂-emissie van ondernemingen als onderdeel

van de gemeten CO₂-intensiteit. AVB tracht deze data, zodra deze in voldoende mate beschikbaar is, op een zo goed mogelijke wijze te integreren in de beoordeling van de beleggingsportefeuille van het Subfonds.

2. **Mitigatie van duurzaamheidsrisico's en verhogen van duurzaamheidskansen:**

a. **Decarbonisatie risico:** om te beoordelen in hoeverre de beleggingen van het Subfonds de juiste maatregelen nemen om haar CO₂-emissies in de toekomst te reduceren, wordt de Carbon Emissie Management Score gebruikt. Deze score geeft aan hoe goed een onderneming haar risico's en kansen ten aanzien van CO₂-emissies managet ten opzichte van sectorgenoten. De metriek die hierbij wordt gehanteerd bestrijkt de categorieën (i) strategie & beleid, (ii) targets & implementatie, en (iii) aangetoonde prestaties. Het Subfonds streeft naar een Carbon Emissie Management Score die hoger is dan die van de benchmark van het Subfonds.

b. **Percentage "groene omzet":** dit percentage geeft aan hoeveel omzet een onderneming genereert uit de verkoop van producten en/of diensten die vallen onder de impact thema's van klimaatverandering (zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en de duurzaamheid van gebouwen). AVB hanteert dit percentage om te beoordelen in hoeverre de beleggingen van het Subfonds kansen benutten die voortkomen uit de energietransitie. AVB streeft naar een percentage "groene omzet" in het Subfonds dat hoger is dan die van de benchmark van het Subfonds.

c. **Overall ESG-score:** de score geeft aan hoe goed een onderneming haar meest materiële ESG-risico's managet ten opzichte van sectorgenoten. AVB bepaalt aan de hand van deze score of de focus op een reductie van CO₂-emissie en het stimuleren van de energietransitie niet ten koste gaat van de algehele ESG-kwaliteit van de beleggingsportefeuille van het Subfonds. Het Subfonds streeft naar een overall ESG-score van het Subfonds die hoger is dan die van de benchmark van het Subfonds.

3. **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.

4. **Actief aandeelhouderschap:** AVB promoot praktijken van goed bestuur van de ondernemingen waarin wordt belegd middels haar betrokkenheidsbeleid en stembeleid, beiden onderdeel van het verantwoord beleggingsbeleid van AVB. Over de voortgang en resultaten van deze dialogen wordt twee keer per jaar gepubliceerd op de website. Het stemgedrag is te bekijken via een online [dashboard](#).

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 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 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. **CO₂-reductie:** 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.
2. **Mitigatie van duurzaamheidsrisico's en verhogen van duurzaamheidskansen:** De methodologie voor het meten van de decarbonisatie risico, het percentage "groene omzet" en de ESG score zijn door de ESG dataprovider opgezet. De decarbonisatie risico score geeft aan hoe goed een bedrijf haar risico's en kansen ten aanzien van CO₂-emissies managet ten opzichte van sectorgenoten. De metriek die hierbij wordt gehanteerd bestrijkt de categorieën (i) strategie & beleid, (ii) targets & implementatie, en (iii) aangetoonde prestaties. Het percentage "groene omzet" geeft aan hoeveel omzet een bedrijf genereert uit de verkoop van producten en / of diensten die vallen onder de impact thema's van klimaatverandering (zoals alternatieve energie, energie-efficiëntie en de duurzaamheid van gebouwen). De ESG-score geeft aan hoe goed een bedrijf haar meest materiële ESG-risico's managet ten opzichte van sectorgenoten.
3. **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.
4. **Actief aandeelhouderschap:** AVB maakt eenmaal per jaar op haar website openbaar op welke wijze zij invulling heeft gegeven aan haar stembeleid (<https://www.asrvermogensbeheer.nl/overig/stembeleid>). Daarnaast brengt AVB op haar website verslag uit van de wijze waarop zij gebruik heeft gemaakt van haar stemrecht door middel van een Proxy Voting 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.

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 freregels, 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.