

## DUURZAAMHEID GERELATEERDE INFORMATIE VAN HET

## ASN Duurzaam Small &amp; Midcapfonds

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

Dit document bevat een overzicht van alle duurzaamheid gerelateerde informatie van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds.

**A) DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLINGEN**

ASN Impact Investors<sup>1</sup> streeft naar een duurzame en rechtvaardige samenleving<sup>2</sup>. Het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds draagt daaraan bij middels het realiseren van de volgende duurzame beleggingsdoelstellingen:

- 1) het minimaliseren van de uitstoot van CO<sub>2</sub> per jaar in lijn met het Parijs-akkoord (uitgedrukt in de bijdrage van het Fonds aan de 1,5 graden economie<sup>3</sup>);
- 2) het minimaliseren van de negatieve impact op biodiversiteit per geïnvesteerde euro (ten opzichte van basisjaar 2019).

**B) IMPACT ASN DUURZAAM SMALL & MIDCAP-FONDS: METHODOLOGIE**

De Europese beursgenoteerde ondernemingen die onderdeel uitmaken van de portefeuille van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds voldoen aan de duurzaamheidscriteria van ASN Impact Investors<sup>4</sup>. Deze strikte criteria en de zorgvuldige toepassing en monitoring daarvan zorgen ervoor dat ernstige nadelige effecten van de onderliggende beleggingen voor de

maatschappij en het milieu zo veel mogelijk worden beperkt. Activiteiten met een significant nadelige impact op de maatschappij zijn volledig uitgesloten (zoals fossiele energie en mijnbouw) of worden zoveel mogelijk gemeden (zie afbeelding voor de sectorverdeling). Daarnaast worden engagement en stemmen ingezet om bedrijven verder te verduurzamen en de duurzame beleggingsdoelstellingen te realiseren.

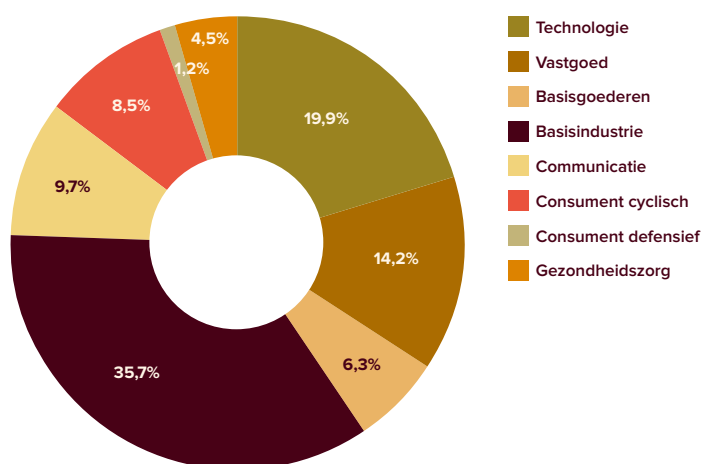
De toetsing van de criteria en de controle hierop vindt plaats door middel van interne controlemechanismen.

De duurzame beleggingsdoelstellingen spelen, naast de financiële overwegingen, een leidende rol bij de samenstelling van de portefeuille. Voortgang op de duurzame beleggingsdoelstelling van het ASN Small & Midcapfonds wordt besproken in de Klimaat en Impact Commissie van ASN Impact Investors, die minimaal vier keer per jaar bijeenkomt.

**Het minimaliseren van CO<sub>2</sub>-uitstoot in lijn met het Parijs-akkoord**

Om deze duurzame beleggingsdoelstelling te realiseren stuurt ASN Impact Investors op de klimaatprestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd. Het gaat hierbij om zowel de (relatieve) CO<sub>2</sub>-uitstoot van deze ondernemingen, als hun strategie, processen en de bijdragen van hun producten. Ondernemingen met een relatief hoge CO<sub>2</sub>-uitstoot worden niet opgenomen in de portefeuille. ASN Impact Investors berekent de CO<sub>2</sub>-uitstoot van ondernemingen in het beleggingsuniversum en neemt deze gegevens mee in het beleggingsproces.

Om de impact van de bedrijfsactiviteiten van de ondernemingen in de portefeuille van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds op het klimaat vast te stellen, wordt gebruik gemaakt van de PCAF-methode, welke in lijn is met de doelstellingen van het Parijs-akkoord. Dat betekent dat voor alle investeringen de totale CO<sub>2</sub>-uitstoot wordt gemeten en wordt gerapporteerd over scope 1, 2 en 3. Over de resultaten van het CO<sub>2</sub>-beleid van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds wordt

**Sectorverdeling (cijfers 31 december 2020)**

1 ASN Impact Investors is de handelsnaam van ASN Beleggingsinstellingen Beheer B.V., de beheerder van de ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. en ASN Beleggingsfondsen AIF N.V.

2 Zie voor meer informatie: <https://beleggingsfondsen.asnbank.nl/duurzame-keuzes.html>

3 De 1,5 graden economie verwijst naar het akkoord van Parijs, waarin de opwarming van de aarde met maximaal 2 graden in een juridisch instrument werd vastgelegd. Als streefwaarde wordt echter een opwarming van maximaal 1,5 graden ten opzichte van het pre-industriële tijdperk gehanteerd.

4 De duurzaamheidscriteria zijn te vinden op: <https://beleggingsfondsen.asnbank.nl/duurzame-keuzes.html>

gerapporteerd in het jaarverslag, het Impact Report en het halfjaarbericht van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

### Het minimaliseren van de negatieve impact op biodiversiteit

Voor de biodiversiteitsdoelstelling is gekozen om te sturen op het minimaliseren van de negatieve impact per belegde euro. Beursgenoteerde bedrijven hebben middels hun activiteiten en complexe leveranciersketens een negatieve impact op de biodiversiteit. Om de negatieve impact op de biodiversiteit te minimaliseren, worden ondernemingen die een wezenlijke negatieve impact hebben op de biodiversiteit uitgesloten. Daarnaast zet ASN Impact Investors engagement en stemmen in om de biodiversiteitsdoelstelling te bereiken.

De biodiversiteitprestaties worden berekend met behulp van de Biodiversity Footprint Financial Institutions (BFFI) methodiek. Deze methodiek is gebaseerd op levenscyclusanalyses (LCA). Een LCA berekent de milieu-impact van producten en diensten over de gehele levenscyclus. Met deze methodiek berekent ASN Impact Investors van elke onderneming die is opgenomen in de portefeuille de biodiversiteitsimpact. Deze impact wordt vermenigvuldigd met het belang dat ASN Impact Investors heeft in de onderneming. Vervolgens worden de uitkomsten van alle ondernemingen bij elkaar opgeteld. Dit is de netto (negatieve) impact die het Fonds heeft op de biodiversiteit. Het totaal wordt gedeeld door het fondsvermogen. Dit resulteert in een impact (in m<sup>2</sup>) per belegde euro, ook wel de index (m<sup>2</sup>/€) genoemd.

Beleggingen in bedrijven met een beperkte negatieve impact op de biodiversiteit, of in bedrijven die actief hun negatieve impact proberen te minimaliseren en werken aan oplossingen, dragen bij aan het verlagen van de index. Deze berekeningswijze is innovatief en zal in de toekomst winnen aan verdere verfijning. Hiermee is ASN Impact Investors internationaal een koploper op dit terrein.

### C) REFERENTIEBENCHMARK

Het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds maakt geen gebruik van referentiebenchmarks om de voortgang op de duurzame beleggingsdoelstellingen te monitoren. De reden hiervoor is dat op dit moment geen passende benchmarks beschikbaar zijn. ASN Impact Investors onderzoekt de mogelijkheden om zo snel mogelijk gebruik te gaan maken van referentiebenchmarks. Momenteel monitort ASN Impact Investors de voortgang ten opzichte van deze doelstellingen via de PCAF-methodiek (CO<sub>2</sub>-vermindering) en een zelf ontwikkelde methodiek voor de impact op biodiversiteit.

### D) REALISEREN VAN DUURZAME BELEGGINGS-DOELSTELLINGEN

Informatie over hoe ASN Impact Investors de duurzame beleggingsdoelstellingen van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds realiseert, staat vermeld in onderdeel B van dit document.

### E) CO<sub>2</sub>-REDUCTIE IN LIJN MET HET PARIJS-AKKOORD

De CO<sub>2</sub>-reductiedoelstelling van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds is in lijn met de doelstellingen van het Parijs-akkoord. Het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds heeft een verregaande reductie van de CO<sub>2</sub>-uitstoot gerealiseerd door uitsluiting van activiteiten met een zeer hoge CO<sub>2</sub>-uitstoot. Hierdoor ligt de CO<sub>2</sub>-uitstoot van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds al substantieel lager dan het gemiddelde van vergelijkbare aandelenfondsen en brede marktindices.

### F) EU TAXONOMIE

De duurzame beleggingsdoelstellingen van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds over CO<sub>2</sub>-reductie en het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit sluiten nauw aan bij de zes doelstellingen van de Europese Taxonomie. Vooruitlopend op het ingaan van de EU Taxonomie brengen we in kaart hoe de beleggingen van het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds zich verhouden ten opzichte van dit raamwerk.

