



Precontractuele duurzaamheidsinformatie  
Lifecycles (netto) beschikbare  
premiereregelingen van a.s.r. voor  
maatman 45 jaar

# LIFECYCLES (NETTO) BESCHIKBARE PREMIEREGELINGEN VAN A.S.R. VOOR MAATMAN 45 JAAR

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu of doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU Taxonomie** is een classificatie systeem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

**Naam van het financiële product,** Lifecycles (netto) beschikbare premieregelingen van a.s.r. voor maatman 45 jaar  
**Identificatiecode voor juridische entiteiten:** 724500O4GUVTGSZEU248

## Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Ja</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Nee</b>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> doen: ___% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Dit product <b>promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ...%* duurzame beleggingen hebben <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologische duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Dit product zal minimaal de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> doen: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product promoot E/S-kenmerken, maar <b>zal niet duurzaam beleggen</b> .

De definitie van duurzame beleggingen is momenteel nog in ontwikkeling, zowel de nadere uitleg van de wetgeving als in de sector. Deze ontwikkelingen kunnen leiden tot een (mogelijke) herziening van de definitie van duurzame beleggingen. Bij het berekenen van het percentage duurzame beleggingen wordt de methodiek gehanteerd, zoals beschreven onder het kopje “Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen”.

Toelichting financiële product:

Het product Lifecycles (netto) beschikbare premieregelingen van a.s.r voor maatman 45 jaar belegt in meerdere beleggingsfondsen. Deze beleggingsfondsen beleggen weer door in andere beleggingsfondsen. De samenstelling van de totale beleggingsmix is afgestemd op de leeftijd van de deelnemer. Naarmate een deelnemer dichterbij zijn pensioenleeftijd komt, worden de beleggingen herverdeeld om risico te verminderen. Dit heet lifecycle beleggen.

Een deelnemer binnen dit pensioenproduct heeft de keuze voor een bepaald beleggingsprofiel met bijbehorende lifecycle:

- Defensief Vast pensioen,
- Neutraal Vast pensioen,
- Offensief Vast pensioen of

In dit document worden de duurzaamheidskenmerken van de verschillende beleggingsfondsen toegelicht, waarin wordt belegd door een persoon met de leeftijd van 45 jaar. Indien relevant wordt er onderscheid gemaakt per lifecycle.

Financieel product	*Percentage duurzame beleggingen
Lifecycle Defensief	42,00%
Lifecycle Neutraal Vast pensioen	44,00%
Lifecycle Offensief Vast pensioen	46,00%



● **Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?**

Dit financiële product promoot duurzaamheidskenmerken. Dit wil zeggen dat er binnen dit financiële product geprobeerd wordt zo veel mogelijk duurzaam te beleggen.

Dit financiële product belegt, afhankelijk van het door een deelnemer gekozen beleggingsprofiel (Defensief Vast pensioen, Neutraal Vast pensioen, Neutraal Variabel pensioen, Offensief Vast pensioen of Offensief Variabel pensioen) in één van de volgende beleggingsfondsen van ASR Vermogensbeheer N.V., (hierna "**a.s.r. vermogensbeheer**" of "**de Beheerder**"):

- Het ASR Pensioen Mixfonds Defensief;
- Het ASR Pensioen Mixfonds Neutraal;
- Het ASR Pensioen Mixfonds Offensief.

Deze beleggingsfondsen beleggen op hun beurt volledig door in andere beleggingsfondsen. Een deel van die beleggingsfondsen wordt beheerd door a.s.r. vermogensbeheer. De rest van de beleggingsfondsen wordt beheerd door een externe vermogensbeheerder. Deze worden los van elkaar toegelicht in dit document.

Fondsen in beheer bij a.s.r. vermogensbeheer

Dit financiële product promoot duurzaamheidskenmerken. Dit wil zeggen dat er binnen dit financiële product geprobeerd wordt zo veel mogelijk duurzaam te beleggen. Voor de beleggingsfondsen onder beheer van a.s.r. vermogensbeheer wordt de volgende richtlijn toegepast om een nadelige invloed op het milieu en de maatschappij te voorkomen. Deze richtlijn vloeit voort uit het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer:

- Het uitsluiten van bedrijven en landen die niet passen binnen de richtlijnen van het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer;
- Het zoveel als mogelijk beleggen in bedrijven die vergeleken met hun concurrenten een betere prestatie leveren op het gebied van duurzaamheid;  
Het zoveel als mogelijk beleggen in landen die een betere prestatie op het gebied van duurzaamheid leveren in vergelijking met andere landen.

Dit financiële product bevat één beleggingsfonds met een duurzame beleggingsdoelstelling, te weten het investeren in bedrijven waarmee de Beheerder beoogt een meetbare en positieve impact te realiseren op ecologisch en sociaal gebied. Dit betreft het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds. Verder promoten alle onderliggende fondsen duurzaamheidskenmerken, door het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer te volgen.

Meer uitleg over de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsfondsen die a.s.r. vermogensbeheer beheert, is hieronder te vinden *en* onder het kopje **“Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten”**.

Beleggingsfonds	Website
ASR Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds A (ISIN: NL00150000A12)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR Duurzaam Azië Aandelen Fonds C (ISIN: NL00150010V0)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR ESG Indexplus Europa Aandelen Fonds (ISIN: NL0012294151)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Bedrijfsobligatie Fonds (ISIN: NL0012294110)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds (ISIN: NL0012294193)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR Hypotheekfonds NHG, ook bekend als ASR Mortgage Fund NHG (ISIN: NL0012375190)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR Hypotheekfonds Niet-NHG, ook bekend als ASR Mortgagefund non-NHG (ISIN: NL0012375208)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>
ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds (ISIN: NL0015001FD0)	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>

Fondsen in beheer bij externe vermogensbeheerders buiten a.s.r.

a.s.r. (vermogensbeheer) wil dat de externe vermogensbeheerders die de andere beleggingsfondsen beheren, zo veel mogelijk beleggen zoals in het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer staat beschreven. Daarmee wordt bedoeld dat er zo veel mogelijk wordt belegd zoals staat beschreven in de Principes voor Verantwoord Beleggen, een wereldwijd initiatief ondersteund door de Verenigde Naties (ook wel UN PRI genoemd, hierna ‘UN PRI’), de Global Compact van de Verenigde Naties (‘VN GC’) en de standaarden zoals gedefinieerd door het Verbond van Verzekeraars met betrekking tot het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens (bijvoorbeeld antipersoonsmijnen en clustermunten).

De principes van de Global Compact van de Verenigde Naties zijn algemeen geaccepteerde richtlijnen voor maatschappelijk verantwoord beleggen door bedrijven. Er zijn vier hoofdthema's: mensenrechten, arbeidsomstandigheden, milieu en anti-corruptie. De UN PRI zijn richtlijnen, speciaal in het leven geroepen voor institutionele beleggers die maatschappelijk verantwoord willen beleggen.

Meer informatie over de duurzaamheidskenmerken van de beleggingsfondsen van dit financiële product, die door een externe vermogensbeheerder worden beheerd, is hieronder te vinden:

Beleggingsfonds	Website
Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund A Euro Dis (ISIN: NL0011515424)	<a href="https://www.northerntrust.com/documents/funds/intl/ntfgr/prospectus-en/ntfgr-ucits-prospectus-en.pdf">https://www.northerntrust.com/documents/funds/intl/ntfgr/prospectus-en/ntfgr-ucits-prospectus-en.pdf</a>
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF USD (Acc) (ISIN: IE00BF553838)	<a href="https://www.ishares.com/nl/particulierebelegger/nl/producten/305218/ishares-j-p-morgan-esg-em-bond-ucits-etf-fund?switchLocale=y&amp;siteEntryPassthroug h=true">https://www.ishares.com/nl/particulierebelegger/nl/producten/305218/ishares-j-p-morgan-esg-em-bond-ucits-etf-fund?switchLocale=y&amp;siteEntryPassthroug h=true</a>
iShares € High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc) (ISIN: IE00BJK55C48)	<a href="https://www.blackrock.com/nl/particulierebeleggers/producten/309958/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-eur-acc-fund">https://www.blackrock.com/nl/particulierebeleggers/producten/309958/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-eur-acc-fund</a>
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc) (ISIN: IE00BJK55B31)	<a href="https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/309952/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-usd-acc-fund">https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/309952/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-usd-acc-fund</a>

**Duurzaamheids-indicatoren** meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

Dit financiële product promoot duurzaamheidskenmerken. Er wordt binnen dit financiële product geprobeerd zo veel mogelijk duurzaam te beleggen.. Met zogenaamde 'duurzaamheidsindicatoren' kan worden gemeten hoe duurzaam er daadwerkelijk belegd wordt. Deze indicatoren hebben ecologische en/of sociale kenmerken. De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de, door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, zullen hieronder worden beschreven en toegelicht voor zowel i) fondsen in beheer bij a.s.r. vermogensbeheer als ii) fondsen in beheer bij externe vermogensbeheerders.

Fondsen in beheer bij a.s.r. vermogensbeheer:

**1. Uitsluitingen**

Uitsluiten bij beleggen betekent dat er niet wordt belegd in bepaalde sectoren, bedrijven of landen. Uitsluitingen kunnen om verschillende redenen gebeuren. Redenen kunnen zijn het vermijden van beleggingen die in strijd zijn met de ethische of duurzaamheidsnormen van a.s.r. vermogensbeheer, het verminderen van risico's van beleggingen of het voldoen aan wet- en regelgeving. a.s.r. vermogensbeheer hanteert het volgende beleid omtrent uitsluitingen:

- a. a.s.r. vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die actief zijn in wapens, tabak, gokken en thermische kolen. Bij andere beleggingen hanteert a.s.r. vermogensbeheer zogenaamde

'grenswaarden', die bepalen in welke bedrijven wel of niet belegd wordt. Zo zijn bedrijven die een groot deel van hun omzet van elektriciteitsproductie uit steenkool, nucleaire energie en olie en gas halen uitgesloten. Deze zogenaamde 'grenswaarden', zijn opgenomen in het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer. Het duurzaamheidsbeleid wordt regelmatig aangepast op nieuwe inzichten, beschikbare informatie, nieuwe of gewijzigde wet- en regelgeving en verwachtingen.

- b. a.s.r. vermogensbeheer belegt niet in bedrijven die zich niet houden aan de richtlijnen van het VN Global Compact. Daarbij gaat het over hoe bedrijven zouden moeten omgaan met de thema's als mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.
- c. a.s.r. vermogensbeheer gebruikt drie criteria om te besluiten niet in bepaalde landen te beleggen. Zij belegt niet in:
  - 1) landen waar politieke vrijheid en burgerrechten niet worden gerespecteerd volgens de Freedom in the World score van Freedom House. Freedom House is een Amerikaanse non-profit organisatie die onder andere onderzoek doet naar democratie, politieke vrijheid en mensenrechten. Elk jaar geeft ze een rapport uit over de vrijheid in de wereld, waaronder de vrijheid van de pers en de vrijheid van het internet;
  - 2) landen die als zeer corrupt worden gezien volgens de Corruption Perception Index; en
  - 3) landen met slechte milieuprestaties. Dit zijn landen die (volgens de SDG-index) niet in staat worden geacht om aan de milieuprestaties te voldoen zoals vastgesteld door het klimaatakkoord van Parijs en de Sustainable Development Goals (SDG's). Meer informatie over de SDG Index vindt u [hier](#).

## 2. Landen en bedrijven met een relatief betere duurzaamheidsprestatie

Om te kunnen beoordelen hoe duurzaam een bedrijf is, wordt naar een aantal criteria gekeken (zie hieronder punt a. tot en met d.). a.s.r. vermogensbeheer gebruikt hierbij gegevens van buitenaf om een bedrijf te kunnen beoordelen op duurzaamheid. Criteria voor het meten hoe duurzaam een bedrijf is zijn:

- a. Omgang met ecologische vraagstukken: hoe worden goederen of diensten gemaakt en hoe wordt het bij de klant gebracht? Hoe wordt omgegaan met de uitstoot van broeikasgassen;
- b. Arbeidsrechten en goed werkgeverschap;
- c. Mensenrechten en goed burgerschap; en
- d. Goed bestuur en gedrag ("Good governance").

De leveranciers van de duurzaamheidsgegevens beoordelen en wegen hoe goed een bedrijf scoort op de duurzaamheidsthema's die zijn genoemd onder punt a. tot en met d. Dit levert een zogenaamde 'ESG-score' per bedrijf op. ESG staat voor Environmental, Social en Governance ofwel Milieu, Maatschappij en Goed Bestuur. Met het begrip "ESG-score" wordt dus een rapportcijfer bedoeld op het gebied van milieu, sociale thema's en goed bestuur en gedrag.

De ESG-score wordt vervolgens gebruikt voor een lijst van bedrijven waaruit a.s.r. vermogensbeheer een keuze kan maken om in te beleggen, het zogenaamde 'beleggingsuniversum'. Als een keuze moet worden gemaakt tussen twee vergelijkbare bedrijven binnen een bepaalde bedrijfssector wordt gekozen voor het bedrijf met de hoogste ESG-score.

Hoe duurzaam een land is om in te beleggen wordt gemeten met de Sustainable Development Goals ("SDG") Index. Deze SDG-Index laat zien hoe duurzaam landen zijn vergeleken met andere landen op het kunnen halen van de duurzaamheidsdoelen van de Verenigde Naties. Zo belegt dit financiële product in het **ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds**. Dit fonds heeft als doel dat de gewogen gemiddelde SDG-score van de beleggingen zich in de top 10% van de SDG-Index bevindt.

## 3. Bijdrage aan een afname van broeikasgasemissies

Dit financiële product promoot het beperken van klimaatverandering. Dit wil zeggen dat er binnen dit financiële product geprobeerd wordt om zo veel mogelijk te beleggen in fondsen die gericht zijn op het tegengaan van klimaatverandering. Door te investeren in economische activiteiten die weinig broeikasgassen uitstoten, wordt de opwarming van de aarde verminderd. Voorbeelden van beleggingsfondsen die deze doelstelling hebben, zijn:

- a) **ASR ESG IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds.** Dit beleggingsfonds staat achter de afspraken uit het Parijs Akkoord om de temperatuurstijging op de wereld onder de 2 graden Celsius te houden en te streven naar een maximale opwarming van de aarde met 1,5 graden Celsius. Het fonds wil de CO<sub>2</sub> in haar beleggingen per 2030 met de helft verminderen (vanaf 2017) en per 2050 moet het CO<sub>2</sub>-neutraal (er moet een evenwicht zijn tussen de CO<sub>2</sub>-uitstoot en de opname van CO<sub>2</sub> uit de atmosfeer), rekening houdend met de beleggingsdoelstelling en beperkingen van het fonds. Dit fonds belegt voor een deel in bedrijven die het tegengaan van klimaatverandering als ecologische doelstelling hebben.
- b) **ASR Hypotheekfonds.** Dit beleggingsfonds wil een bijdrage leveren aan de verduurzaming van de woningmarkt door zich te richten op specifieke categorie beleggingen. Binnen deze categorie beleggingen werkt het beleggingsfonds aan het verbeteren van de energie-efficiëntie van huizen en het verbeteren van de toegang tot de woningmarkt voor starters. Dit doet het beleggingsfonds door te beleggen in producten zoals de Verduurzamingshypotheek en de Startershypotheek. Met de Verduurzamingshypotheek kan een klant op een laagdrempelige manier geld reserveren om zijn woning energie-efficiënter te maken. Met Startershypotheek kunnen starters tegen extra lage maandlasten lenen voor hun woning.

#### Indicatoren specifiek voor het ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds:

1. **De beoordeling van de meetbare en positieve impact van de belegging:** Voor ieder bedrijf dat deel uitmaakt van het impact beleggingsuniversum, waarin het Fonds kan beleggen, dient aan twee voorwaarden te worden voldaan: Intentionaliteit en meetbaarheid. Het bedrijf dient een bewuste en gerichte keuze te maken om een bijdrage te leveren aan een impact thema. Hiertoe worden onder meer de missie en de doelstellingen van de onderneming onderzocht. Daarnaast worden de criteria uit de zgn. 'Impact Investing Market Map' gevolgd. Hierin wordt een heldere definitie gegeven van het specifieke thema. Per thema levert UNPRI ("UN Principles for responsible investing") criteria waarmee bedrijven, die aan de voorwaarden voor een impact belegging voldoen, kunnen worden geïdentificeerd: a) het type bedrijfsactiviteit dat gelieerd is aan het thema, b) de thematische condities waaraan het bedrijf moet voldoen, zoals certificering of regelgeving, en c) financiële condities waaraan moet worden voldaan. Industrieën hebben verschillende thematische en financiële condities nodig. De kwalificatie als impact aandeel wordt goedgekeurd in het ESG Comité van de Beheerder en jaarlijks gemonitord.
2. **De beoordeling van de duurzaamheidsrisico's van de belegging:** Ten aanzien van de beoordeling van de duurzaamheidsrisico's van de beleggingen in het Fonds worden uitsluitingen toegepast volgens het Duurzaamheidsbeleid en worden additionele, fonds-specifieke, minimale eisen gesteld aan de beleggingen in het fonds.
3. **Actief aandeelhouderschap:** De Beheerder maakt eenmaal per jaar op haar website openbaar op welke wijze zij invulling heeft gegeven aan haar stembeleid (zie <https://www.asrvermogensbeheer.nl/overig/stembeleid>). Daarnaast brengt de Beheerder op haar website verslag uit van de wijze waarop zij gebruik heeft gemaakt van haar stemrecht door middel van een Proxy Voting Dashboard. Onderdeel van het actief aandeelhouderschap is engagement; de Beheerder rapporteert twee maal per jaar op haar website de voortgang en status van deze engagements.



### Fondsen in beheer bij externe vermogensbeheerders

a.s.r. (vermogensbeheer) wil dat de externe vermogensbeheerder die de andere beleggingsfondsen beheert, zo veel mogelijk belegt zoals in het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer staat beschreven. Daarmee wordt bedoeld dat er zo veel mogelijk wordt belegt zoals staat beschreven in de Principes voor Verantwoord Beleggen ('UN PRI'), de Global Compact van de Verenigde Naties (VN GC) en de en de standaarden zoals gedefinieerd door het Verbond van Verzekeraars met betrekking tot het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens (bijvoorbeeld antipersoonsmijnen en clustermunitie).

Meer informatie over hoe wordt beoordeeld hoe duurzaam de beleggingsfondsen van de externe vermogensbeheerders zijn, kan worden gevonden in de prospectussen van de specifieke fondsen. Zie hiervoor ook de weblinks van de externe vermogensbeheerders zoals opgesomd hierboven bij de eerste vraag.

### ● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen***

In de beleggingsfondsen die door a.s.r. vermogensbeheer worden beheerd, wordt voor een deel duurzaam belegt. Duurzame beleggingen zijn beleggingen in economische activiteiten, die bijdragen aan een duurzaam doel. Er zijn ecologische duurzame doelstellingen en sociale duurzame doelstellingen. Een voorbeeld van een ecologische duurzame doelstelling is de vermindering van broeikasgasuitstoot. Een voorbeeld van een sociale duurzame doelstelling is om bedrijven de mogelijkheid te geven hun werknemers een leefbaar loon te betalen. We lichten per beleggingsfonds toe aan welke duurzame doelstelling wordt bijgedragen (dit is dikgedrukt) en hoe dit wordt gemeten:

#### 1. **Het ASR ESG IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds, ASR Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds, ASR Duurzaam Azië Fonds, ASR ESG IndexPlus Institutioneel Bedrijfsobligatie Fonds**

Deze fondsen hebben de volgende duurzame doelstellingen:

- a. Er wordt belegt in bedrijven die minimaal 20% van hun omzet uit duurzame bedrijfsactiviteiten halen en die een duidelijke bijdrage leveren aan een van de doelstellingen zoals gemeten door de ESG dataleverancier van a.s.r. vermogensbeheer. Het gaat om de volgende doelstellingen:
  - Ecologische doelstellingen:** het verminderen van klimaatverandering, slimmer gebruik van energie verhogen, voorkomen van vervuiling, verminderen van afval, duurzaam management van water, bos- en land hulpbronnen.
  - Sociale doelstellingen:** toegang tot basisbehoeften zoals gezondheidszorg, huisvesting en voeding, financiering van midden- en kleinbedrijf en particuliere toegang tot financiering en onderwijs.
- b. **Het tegengaan van klimaatverandering:** Deze doelstelling wordt bereikt doordat er belegt wordt in bedrijven die volgens de richtlijnen van de zogeheten Science-Based Targets Initiative (SBTi) een doel stellen of al een goedgekeurde SBTi-doelstelling hebben. De SBTi is een manier om te meten of een duurzame belegging ook echt duurzaam mag heten. Hiervoor wordt onder andere gekeken of bedrijven kunnen laten zien dat ze, gebaseerd op wetenschappelijke inzichten, doelen stellen of al hebben gesteld om hun broeikasgasuitstoot te verminderen. Door deze doelen te stellen worden de negatieve gevolgen van klimaatverandering op de opwarming van de aarde verminderd.
- c. **Beleggen in EU taxonomie beleggingen:** beleggingen die kloppen met één van de zes doelstellingen van de EU taxonomie, waaronder het verminderen van en adaptatie aan klimaatverandering (zie het informatieblokje aan het begin van deze bijlage voor meer informatie over de EU taxonomie). Adaptatie is het opvangen



van de gevolgen van de klimaatverandering, zoals droogte, wateroverlast en verlies van biodiversiteit.

- d. **Beleggen in beleggingen die volgens a.s.r. als impact investeringen gekwalificeerd worden volgens internationale kaders en richtlijnen.** Deze beleggingen voldoen aan internationale standaarden zoals de Green Bond Principles, Social Bond Principles, Sustainability Bond Guidelines en de VN PRI Impact Investing Market Map. Deze beleggingen dragen bij aan doelstellingen zoals slim gebruik van energie, hernieuwbare energie, duurzame landbouw, water en gezondheidszorg. Deze beleggingen zijn door a.s.r. gekwalificeerd als zogenaamde 'impact investeringen'.

Impact investering zijn investeringen met de intentie om naast een financieel rendement positieve, meetbare sociale en/of ecologische impact te genereren. Om vast te stellen wat als impact investering geldt maakt a.s.r. vermogensbeheer gebruik van de UN PRI Market Map, welke is ontwikkeld door UN PRI (Principles for Responsible Investments).

**Het ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds.** De duurzame beleggingen van deze fondsen beleggen in Green Bonds. Green Bonds zijn obligaties die worden uitgegeven door overheden. Obligaties zijn leningen die worden uitgegeven door bedrijven of overheden om geld op te halen. Ze vertegenwoordigen een schuldbewijs en geven de houder het recht op rentebetalingen en de terugbetaling van de lening op een vooraf bepaalde datum. De bovengenoemde Green Bonds moeten voldoen aan de ICMA Green Bond Principles of de Climate Bond standaard. Dit betekent dat de lening verstrekt moet worden aan een project, dat bijdraagt aan één van de duurzame doelstellingen die is genoemd in deze standaarden, bijvoorbeeld hernieuwbare energie, slimmer energieverbruik of duurzaam transport.

2. **Het ASR Hypotheekfonds**

Dit fonds belegt in verduurzamingshypotheken en startershypotheken. Deze dragen bij aan het tegengaan van klimaatverandering (ecologische duurzame doelstelling) en hebben als doel om starters op de woningmarkt makkelijker aan een woning te laten komen (sociale duurzame doelstelling).

3. **ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds.**

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds is om te investeren in bedrijven waarmee de Beheerder beoogt een meetbare en positieve impact te realiseren op ecologisch en sociaal gebied. Voor de duurzame doelen worden de Sustainable Development Goals (SDGs) van de Verenigde Naties gebruikt (<https://sdgs.un.org/goals>). De SDGs zijn 17 doelen, die door de Verenigde Naties zijn opgesteld om wereldwijde uitdagingen op milieu- en sociaal gebied aan te pakken, zoals armoede, ongelijkheid, klimaatverandering en milieuvervuiling, en om een duurzamere toekomst voor ons allemaal te creëren. Elk van de 17 doelstellingen heeft specifieke, meetbare en tijdgebonden doelen en targets. De bedrijven waarin het Fonds investeert hebben de intentie om een materiële en een meetbare bijdrage te leveren aan één of meerdere SDG's.

Meer informatie over de definities van deze duurzame beleggingen zijn te vinden in de prospectus van elk van deze beleggingsfondsen. Deze prospectussen staan op de website van a.s.r. vermogensbeheer <https://asrvermogensbeheer.nl/fondsinfo>.

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Duurzame beleggingen kunnen naast positieve ook negatieve effecten hebben op duurzaamheid. Een voorbeeld hiervan kan zijn als een belegging een negatief effect heeft op de opwarming van de aarde of op de kwaliteit van het drinkwater. Er kan rekening gehouden worden met deze negatieve effecten op ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen (dus negatieve effecten op het milieu of de samenleving) door het uitsluiten van bepaalde beleggingen, maar ook door te meten welke beleggingen ongunstige effecten hebben op duurzaamheid (ook wel 'ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren' of in het engels 'Principal Adverse Impact' of 'PAI' genoemd).

Voor de duurzame beleggingen in dit financiële product wordt op de volgende manier rekening gehouden met negatieve effecten:

1. **ASR ESG IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds, ASR Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds, ASR Duurzaam Azië Fonds, ASR ESG IndexPlus Institutioneel Bedrijfsobligatie Fonds.** Bedrijven die een negatief effect veroorzaken op ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen worden uitgesloten. Het negatieve effect wordt onder andere gemeten door een aantal indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheid.
2. **Voor het ASR ESG IndexPlus Institutioneel Euro Staatsobligatie Fonds.** Landen die een negatief effect veroorzaken op ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelen worden uitgesloten. Er wordt verder rekening gehouden met een aantal indicatoren die een negatief effect kunnen hebben op milieu, sociale thema's of goed bestuur.
3. **Voor het ASR Hypotheekfonds** wordt met bepaalde voorwaarden voorkomen dat er bij beleggen een negatief effect kan zijn op ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. Dit fonds is een beleggingsfonds dat investeert in hypotheekleningen. De onderliggende leningen zijn voor een deel verduurzamingsleningen. Het nemen van verduurzamingsmaatregelen die horen bij verduurzamingsleningen is gebonden aan de voorwaarden van de kredietverstrekker.
4. **ASR Wereldwijd Impact Aandelen Fonds.** Investerings in bedrijven die zijn geclassificeerd als een duurzame belegging, moeten (zoals bij de vorige vraag vermeld) ook voldoen aan de 'Do No Significant Harm'-criteria (DNSH-criteria, 'geen ernstige afbreuk doen') van het Duurzaamheidsbeleid van de Beheerder en er mag geen sprake zijn van significante controverses op de gebieden milieu en sociaal. Investerings in ondernemingen die niet aan de DNSH-test voldoen, worden niet aangemerkt als een duurzame belegging

● **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Hoe rekening gehouden is met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is te vinden in de prospectus van elk van deze beleggingsfondsen.

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

Via dit financiële product houdt a.s.r. vermogensbeheer op de volgende manieren rekening met de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten:

1. **ASR ESG IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds, ASR ESG Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds, ASR Duurzaam Azië Fonds, ASR ESG IndexPlus Institutioneel Bedrijfsobligatie Fonds en ASR Wereldwijd Impact Aandelen**

Het duurzaamheidsbeleid van de a.s.r. vermogensbeheer beschrijft ook regels op het gebied van goed bestuur van ondernemingen, zoals gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van bestuurders en belastingnaleving. In bedrijven die niet voldoen aan die regels wordt niet belegd.

**ASR ESG IndexPlus Institutioneel Staatsobligatie Fonds.** Deze vraag is niet van toepassing op beleggingen in overheden, omdat de OESO-richtsnoeren en grondbeginselen van de VN voor het bedrijfsleven en mensenrechten gericht zijn op ondernemingen.

2. **ASR Hypotheekfonds non-NHG en ASR Hypotheekfonds NHG**

Deze vraag is niet van toepassing op beleggingen in hypotheek, omdat de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de grondbeginselen van de VN voor bedrijfsleven en mensenrechten gericht zijn op ondernemingen.



**Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Ja

Nee

Er wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsindicatoren.

Van alle beleggingsfondsen in dit financiële product zijn hieronder links opgenomen naar de prospectus van de fondsen. Hier is meer informatie te vinden over de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsindicatoren waar rekening mee wordt gehouden. In de jaarverslagen van de fondsen wordt over deze effecten verslag gedaan.

Beleggingsfondsen	Link naar PAI voor fonds
ASR ESG IndexPlus Institutioneel Staatsobligatie Fonds ASR ESG IndexPlus Institutioneel Europa Aandelen Fonds ASR Duurzaam Amerikaanse Aandelen Fonds ASR Duurzaam Azië Aandelen Fonds ASR ESG IndexPlus Institutioneel Bedrijfsobligatie Fonds ASR Hypotheekfonds non-NHG ASR Hypotheekfonds NHG ASR Wereldwijd Impact	<a href="https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen">https://www.asr.nl/service/fondsen-koersen</a>

Northern Trust Emerging Markets Custom ESG Equity Index UCITS FGR Fund A Euro Dis	<a href="https://www.northerntrust.com/ntfgr-ucits-prospectus-en.pdf">ntfgr-ucits-prospectus-en.pdf</a> (northerntrust.com)
iShares € High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc)	<a href="https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/produkten/309958/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-eur-acc-fund">https://www.blackrock.com/nl/particuliere-beleggers/produkten/309958/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-eur-acc-fund</a>
iShares \$ High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF USD (Acc)	<a href="https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/309952/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-usd-acc-fund">https://www.blackrock.com/lu/intermediaries/products/309952/ishares-high-yield-corp-bond-esg-ucits-etf-usd-acc-fund</a>
iShares J.P. Morgan ESG \$ EM Bond UCITS ETF USD (Acc)	<a href="https://www.ishares.com/nl/particuliere-belegger/nl/producten/305218/ishares-j-p-morgan-esg-em-bond-ucits-etf-fund?switchLocale=y&amp;siteEntryPassthrough=true">https://www.ishares.com/nl/particuliere-belegger/nl/producten/305218/ishares-j-p-morgan-esg-em-bond-ucits-etf-fund?switchLocale=y&amp;siteEntryPassthrough=true</a>

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.*



**De beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

a.s.r. (vermogensbeheer) past voor hoe er belegd wordt haar duurzaamheidsbeleid toe, zoals aan het begin van deze bijlage beschreven. Dit bestaat uit (i) uitsluiten van een aantal sectoren en landen, (ii) het selecteren van bedrijven en landen die beter omgaan met duurzaamheid dan andere bedrijven of landen en (iii) het kiezen voor bedrijven die bijdragen aan het verminderen van de broeikasgasuitstoot. Er kan direct worden gesproken met bedrijven die activiteiten hebben waardoor ze uitgesloten kunnen worden bij beleggingen, bijvoorbeeld als zij handelen in tabak). In het gesprek worden bedrijven gestimuleerd om met deze activiteiten te stoppen (engagement).

Dit financiële product vergelijkt zich niet met andere financiële producten op duurzaamheid. Dit financiële product belegt alleen in andere beleggingsfondsen en zorgt zo dat er aandacht is voor thema's als mensenrechten, arbeidsrechten, milieu en corruptie.

Het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. (vermogensbeheer) speelt een grote rol in hoe er wordt belegd, maar financiële doelen zijn ook belangrijk. Dit financiële product is een actief beheerde portefeuille met

verschillende soorten beleggingen, zoals staatsobligaties, hypothecaire leningen, bedrijfsobligaties, vastgoed en/of geldmarktinstrumenten met als doel om een optimaal financieel resultaat te halen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

a.s.r. vermogensbeheer selecteert beleggingen voor dit financiële product op basis van het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer. Hierin staat vast welke bedrijven en landen moeten worden uitgesloten van beleggen en hoe groot het aandeel duurzame beleggingen moet zijn in het fonds. Onderdeel van het duurzaamheidsbeleid is dat

a.s.r. vermogensbeheer eerder belegt in bedrijven en landen die aantoonbaar duurzamer zijn dan anderen. Bij extern beheerde fondsen wordt beoordeeld of de beleggingen zoveel mogelijk in overeenstemming zijn met het duurzaamheidsbeleid van

a.s.r. vermogensbeheer en of de beleggingen van de externe beleggingsfondsen in lijn zijn met de Principes voor Verantwoord Beleggen ('UN PRI'), de Global Compact van de Verenigde Naties (VN GC) en de en de standaarden zoals gedefinieerd door het Verbond van Verzekeraars met betrekking tot het uitsluiten van beleggingen in controversiële wapens (bijvoorbeeld antipersoonsmijnen en clustermunities).

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Eerst wordt gekeken naar hoe wordt belegd (strategie), daarna hoeveel er wordt belegd (beleggingsruimte). Wel wordt als onderdeel van hoe wordt belegd, een klein percentage van dit financiële product in cash aangehouden (maximaal vijf procent). Verder volgt dit financiële product het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer met een aantal beperkingen (zie het voorbeeld 'uitsluitingen' zoals hierboven beschreven) die van invloed kunnen zijn op het toegestane beleggingsuniversum.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken

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

Bij het kiezen waarin en in welke externe fondsen belegd wordt, volgt a.s.r. vermogensbeheer regels voor goed bestuur en gedrag. Deze regels zijn opgenomen in het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer. Zo worden ook automatisch internationale richtlijnen zoals de OESO-richtlijnen, richtlijnen van de VN voor het bedrijfsleven en mensenrechten, de VN Global Compact en de

principes en rechten uit de acht fundamentele verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie gevolgd. In de praktijk komt dit terug in het uitsluiten van bedrijven en landen bij beleggingen, aandeelhoudersbetrokkenheidsbeleid en stembeleid.

Als een bedrijf het duurzaamheidsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer niet volgt, kan een gesprek worden aangegaan met het bedrijf. Als uit het gesprek blijkt dat het bedrijf zich niet gaat aanpassen aan het duurzaamheidsbeleid wordt het bedrijf uitgesloten en wordt er niet (meer) in dit bedrijf belegd.



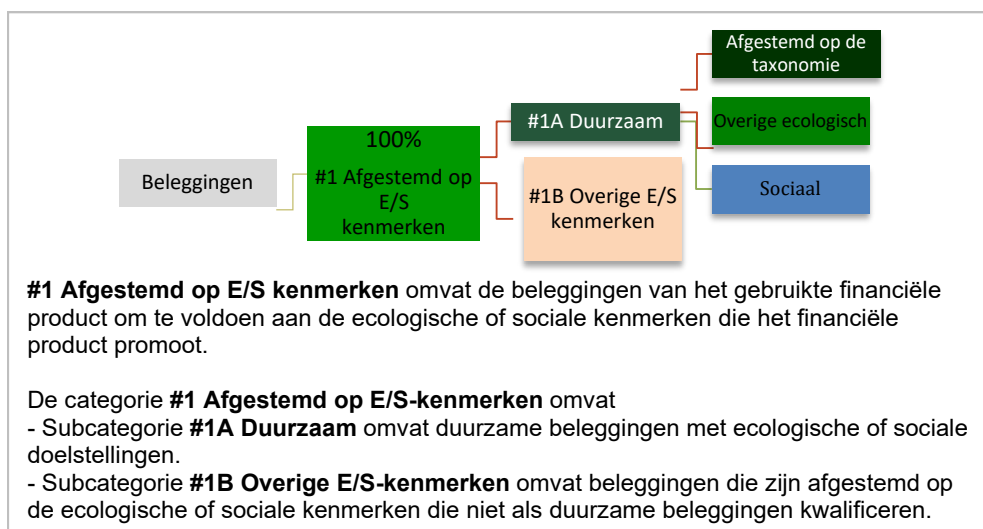
● **Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?**

Van de beleggingen is minimaal 80% belegd in #1 Afgestemd op de genoemde E/S kenmerken. Hiervan zijn minimaal de percentages genoemd in de tabel boven aan dit documentbelegd in #1A Duurzame beleggingen (subcategorie Overige ecologisch) en het resterende deel beleggingen is in #1B Overige E/S Kenmerken. Zie het overzicht in de figuur hieronder.

**De activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa. .

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

In dit financiële product zitten beperkt derivaten, deze worden gebruikt ter afdekking van het valutatarisico. Voor informatie over derivaten in de onderliggende fondsen van de vermogensbeheerders verwijzen wij naar de prospectussen. Deze informatie is te vinden op de websites van de beheerders. De links naar de websites zijn hierboven, in de tabel, opgesomd.





**In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?**

Dit financiële product heeft geen beleggingen met een ecologische doelstelling die afgestemd zijn op de EU-taxonomie.

**Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen<sup>1</sup>?**

Ja  In fossiel gas:  In kernenergie

Nee

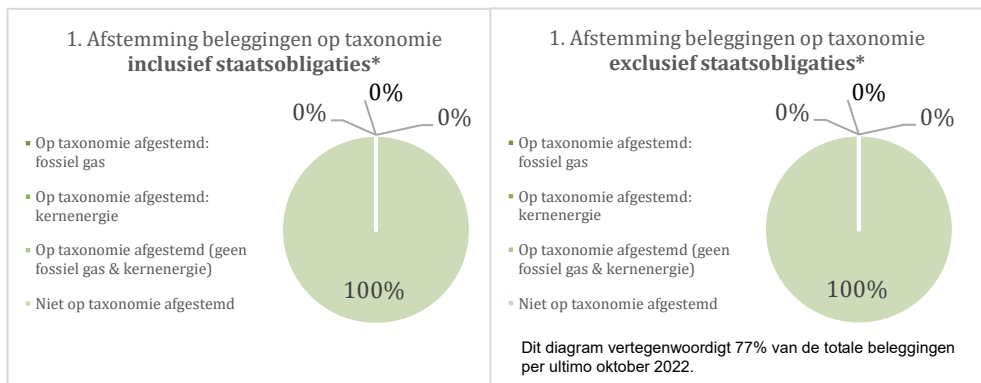
Deze vraag gaat niet over of er in dit financiële product belegd wordt in fossiel gas en/of kernenergie. Er is hier 'nee' opgenomen, omdat het financiële product hier geen commitment op heeft.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties\* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

<sup>1</sup> Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waar voor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● ***Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?***

Dit financiële product heeft geen minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



- **Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?**  
Dit financiële product heeft een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



- **Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**  
Dit financiële product heeft geen minimumaandeel sociale duurzame beleggingen. Bij een sociale duurzame belegging kan het bijvoorbeeld gaan om beleggingen die bijdragen aan een onderwerp op sociaal gebied, zoals beleggingen in bedrijven die onderwijs toegankelijker maken, bedrijven die hun werknemers een leefbaar loon betalen of bedrijven die investeren in vaardigheden, opleiding en ontwikkeling van hun werknemers.



- **Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**  
De beleggingen in “overige” kunnen bestaan uit geldmiddelen, kasequivalenten, derivaten en Exchange Traded Funds (ETF's). Deze beleggingen worden gebruikt voor diversificatiedoelinden, efficiënt-portefeuillebeheer en risicobeheer. Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze beleggingen.



**Referentiebenchmarks** zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische- of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**  
Dit financiële product gebruikt geen referentiebenchmark om haar duurzaamheidskenmerken mee te vergelijken.



- **Waar is er online meer product specifieke informatie te vinden?**

U vindt meer product specifieke informatie op de website van a.s.r.:

Voor het Werknemerspension:

<https://www.asr.nl/zakelijk/inkomen-en-pensioen/werknemerspension>

Voor het a.s.r. Premiepension:

<https://www.asr.nl/pensioen/overige-pensioenen>

Verder is nadere informatie over de beleggingsstrategie van dit financiële product te vinden onder de Artikel 10 verklaring.

## BIJLAGE DUURZAAMHEIDSRISICO'S

### Duurzaamheidsrisico's op het rendement van het financiële product

Het financiële product kent een breed palet aan onderliggende beleggingen. In deze paragraaf worden enkele voorbeelden beschreven van hoe duurzaamheidsrisico's invloed kunnen hebben op het rendement van het financiële product. Hierna wordt voor de leesbaarheid over 'dit financiële product' gesproken, maar de duurzaamheidsrisico's zijn voor alle lifecycles hetzelfde.

Alle duurzaamheidsrisico's brengen ook een exit-risico met zich mee. Hiermee doelen wij op het risico dat dit financiële product beleggingen doet welke, gedurende diens opname in de portefeuille, buiten de richtlijnen van het duurzaam beleggingsbeleid van a.s.r. vermogensbeheer vallen. Hierdoor kan het voorkomen dat deze belegging daarom met verlies of tegenvallend rendement wordt verkocht. Dit risico wordt voor dit financiële product ingeschat als laag omdat a.s.r. vermogensbeheer ook tijdens de looptijd van de belegging periodiek toetst of de belegging nog past binnen haar duurzaam beleggingsbeleid.

Een aantal materiele duurzaamheidsrisico's zijn:

#### Fysieke risico's

De beleggingen van dit financiële product staan bloot aan fysieke risico's. Deze kunnen zich manifesteren door bijvoorbeeld overstromingen, storm, hitte en een beperkte toegang tot natuurlijke hulpbronnen. Dit kan betekenen dat de beleggingen van de onderliggende beleggingsfondsen waarin dit financiële product belegt minder waard worden. Voor dit financiële product is met name het volgende risico relevant.

- **Natuurlijke hulpbronnen risico:** voor dit financiële product is dit een relevant risico omdat dit financiële product voor een deel belegt in beleggingsfondsen welke beleggen in ondernemingen of economieën die voor hun activiteiten afhankelijk zijn van de toegang tot natuurlijke hulpbronnen en ecosysteemdiensten. Als de toegang tot natuurlijke hulpbronnen beperkt wordt door klimaatverandering, ontbossing, vervuiling of veranderend landgebruik, kan dit invloed hebben op de prestaties van de betrokken ondernemingen of economieën. Dit kan de waarde van dit financiële product negatief beïnvloeden. A.s.r. vermogensbeheer adresseert dit door het breed spreiden van diens beleggingen over een aantal beleggingsfondsen en beleggingscategorieën. Dit risico wordt voor dit financiële product ingeschat als laag.

#### Transitierisico's

De beleggingen van dit financiële product staan bloot aan transitierisico's. Deze kunnen zich manifesteren door bijvoorbeeld wijzigingen in regelgeving, technische ontwikkelingen en/of maatschappelijke ontwikkelingen. Zulke ontwikkelingen kunnen betekenen dat de beleggingen van de onderliggende beleggingsfondsen waarin dit financiële product belegt minder waard worden. Specifiek voor dit financiële product zijn met name de volgende risico's relevant.

- **Algemeen transitierisico:** dit financiële product belegt voor een deel in beleggingsfondsen die beleggen in ondernemingen. Nieuw overheidsbeleid, technische ontwikkelingen en/of verandering van voorkeur van consumenten, kunnen invloed hebben op de resultaten van die ondernemingen. Zulke ontwikkelingen kunnen onder andere meebrengen dat de waarde van dit financiële product negatief beïnvloed wordt. adresseert dit door het breed spreiden van diens beleggingen over een aantal

beleggingsfondsen en beleggingscategorieën. Dit risico wordt voor dit product ingeschat als laag.

- Risico stranded assets: voor dit financiële product is dit een relevant risico omdat dit financiële product voor een deel kan beleggen in beleggingsfondsen die beleggen in ondernemingen of economieën die onvoldoende zijn ingespeeld op verduurzamingsmaatregelen die vanuit de overheid of anderszins worden opgelegd. Deze uitzettingen zouden daarom uitzettingen in stranded assets kunnen worden, dat wil zeggen assets die hun waarde verliezen en/of niet langer (goed) verhandelbaar zijn (bijvoorbeeld als gevolg van het introduceren van een prijs op koolstofuitstoot). Als deze ondernemingen of economieën onderhevig worden aan (verdere) wettelijke beperkingen, of maatschappelijke ontwikkelingen, kan dit een negatief effect hebben op de waarde van de assets. adresseert dit door het breed spreiden van diens beleggingen over een aantal beleggingsfondsen en beleggingscategorieën. Dit risico wordt voor dit financiële product ingeschat als laag.

#### Sociale- en governance-risico's

De beleggingen van dit financiële product staan bloot aan fysieke sociale- en governance-risico's. Deze lichten wij hieronder toe.

- Arbeidsomstandigheden: dit financiële product belegt in beleggingsfondsen die beleggen in ondernemingen die produceren of andere werkzaamheden verrichten in ontwikkelingslanden. De mogelijkheid bestaat dat toenemende regulering van arbeidsomstandigheden ertoe leidt dat deze ondernemingen kosten moeten maken en/of (reputatie)schade lijden, wat een negatieve invloed kan hebben op de prestaties van dit financiële product. Dit kan onder andere meebrengen dat de waarde van dit financiële product negatief beïnvloed wordt. a.s.r. vermogensbeheer adresseert dit door het breed spreiden van diens beleggingen over een aantal beleggingsfondsen en beleggingscategorieën. Dit risico wordt voor dit product ingeschat als laag.
- Bad governance-risico: dit kan zich manifesteren als ondernemingen waarin de beleggingsfondsen waarin dit financiële product belegt, worden geraakt door een corruptieschandaal, door bijvoorbeeld activiteiten te ontplooiën in landen die relatief laag scoren op de internationale corruptie-index van Transparency International. Dit risico kan onder andere meebrengen dat de waarde van dit financiële product negatief beïnvloed wordt. adresseert dit door het breed spreiden van diens beleggingen over een aantal beleggingsfondsen en beleggingscategorieën. Dit risico wordt voor dit financiële product ingeschat als laag.

#### I. Integratie van duurzaamheidsrisico's in beleggingsbeslissingen

Bij het nemen van beleggingsbeslissingen, neemt alle door haar relevant geachte risico's in aanmerking. Hier kunnen duurzaamheidsrisico's onderdeel van uitmaken. A.s.r. vermogensbeheer beoogt de hierboven genoemde duurzaamheidsrisico's te mitigeren door bij de selectie van beleggingsfondsen, haar SRI-beleid in acht te nemen. Dit beleid bevat bepaalde waarborgen en uitsluitingen met het oog op het duurzaamheidskarakter van de activiteiten van a.s.r. vermogensbeheer.

## **Disclaimer**

Dit document is, in opdracht van ASR Levensverzekering N.V., samengesteld door ASR Vermogensbeheer N.V.

De inhoud van dit document is gebaseerd op betrouwbaar geachte informatiebronnen. Er wordt echter geen garantie of verklaring gegeven omtrent de juistheid, volledigheid en actualiteit van die informatie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend. De verstrekte informatie is uitsluitend indicatief en aan verandering onderhevig. Aan de inhoud van dit document, waaronder eventuele berekende waardes en weergegeven resultaten, kunnen geen rechten worden ontleend. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Dit document is niet bedoeld als beleggingsadvies, aangezien geen rekening wordt gehouden met de persoonlijke situatie van de klant en het document ook niet is gericht op een individuele klant.

---

### **α.s.r.**

Archimedeslaan 10  
3584 BA Utrecht  
www.asr.nl

ASR Levensverzekering N.V., KVK 30000847 Utrecht

58147\_0424