

Dit document verstrekt informatie over dit Fonds in het kader van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). De informatie wordt verstrekt om beleggers inzicht te geven in de duurzaamheidsdoelstellingen en -risico's van dit Fonds. Dit document moet worden gelezen in samenhang met andere relevante documentatie (prospectus, factsheet en andere website-disclosures) om beleggers te helpen bij hun besluitvorming.

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming: ASN Duurzaam Obligatiefonds **Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300Y2T8X61N5WTL02

Duurzame beleggingsdoelstelling

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 sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

JA

NEE

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: **100%**

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: : ____%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ____% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling.

Het promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het ASN Duurzaam Obligatiefonds (het Fonds) heeft de volgende duurzame beleggingsdoelstellingen:

- het verminderen van de uitstoot van CO₂ van de staatsobligaties in de portefeuille per jaar in lijn met de Overeenkomst van Parijs (uitgedrukt in de bijdrage van het Fonds om de temperatuurstijging in 2050 op maximaal 1,5 graden te houden);
- het vermijden van de uitstoot van CO₂ van de groene en sociale obligaties in de portefeuille (gemeten in tonnen CO₂ per geïnvesteerde euro).

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

In overeenstemming met deze doelstellingen houdt het Fonds ook rekening met klimaatmitigatie en -adaptatie, zoals gedefinieerd in de EU-taxonomie.

Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstellingen te behalen door te beleggen in staatsobligaties en in groene en sociale obligaties, die zijn uitgegeven door overheden en semi overheden die duurzaamheid bevorderen (met betrekking tot klimaat, biodiversiteit en mensenrechten).

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen te meten. De reden hiervoor is dat er momenteel geen geschikte, op de Overeenkomst van Parijs afgestemde benchmark beschikbaar is. Bovendien wordt bij de opbouw van de portefeuille rekening gehouden met een bredere reeks ESG-factoren dan alleen klimaat gerelateerde factoren.

Bij gebrek aan een passende op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark wordt het behalen van de CO₂-emissiereductiedoelstelling gewaarborgd door te streven naar gemiddeld 7% decarbonisatie per jaar, mits dit realistisch haalbaar is.

Bij gebrek aan een passende benchmark wordt het bereiken van de doelstelling met betrekking tot het vermijden van CO₂ uitstoot, met het oog op het behalen van de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde doelstelling, gemeten aan de hand van de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)-methode.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De duurzaamheidsindicatoren van het Fonds zijn gekoppeld aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Ongelijkheid verminderen (SDG 10), Klimaatactie (SDG 13), Leven op het land (SDG 15) en Vrede, justitie en sterke publieke diensten (SDG 16).

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstelling te meten zijn:

- om de vermindering van de CO₂ uitstoot voor de staatsobligaties te meten, gebruikt het Fonds zowel de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)-methode (voor de huidige meting) als een 7% dalende trendlijn vanaf het basisjaar 2022; en
- om de vermeden CO₂ uitstoot voor de groene en sociale obligaties te meten, gebruikt het Fonds de PCAF-methode.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Alle beleggingen van het Fonds moeten voldoen aan het Duurzaamheidsbeleid van ASN Impact Investors (het duurzaamheidsbeleid) om in aanmerking te komen voor opname in het Beleggingsuniversum. Het duurzaamheidsbeleid bestaat uit een selectieproces, uitgevoerd door het Expertisecentrum Duurzaamheid (ECD) van de ASN Bank. In dit proces is de risicoanalyse opgenomen die leidt tot de uitsluitingscriteria van het Beleggingsuniversum. De basis van de uitsluitingscriteria wordt gevormd door de drie pijlers van ASN Impact Investors, oftewel klimaat, biodiversiteit en mensenrechten. De lijst met uitsluitingscriteria omvat details die betrekkingen hebben op, maar niet beperkt zijn tot:

- klimaat (activiteiten met betrekking tot fossiele brandstoffen en kernenergie worden uitgesloten);
- biodiversiteit (landen die internationale verdragen inzake biodiversiteit schenden, worden uitgesloten); en
- mensenrechten (activiteiten in verband met misdaden tegen de menselijkheid, de doodstraf en oorlogsmisdaden zijn uitgesloten).

Verder bestaat het duurzaamheidsbeleid uit een lijst van duurzaamheidscriteria. Deze criteria beoordelen het land of emittent van groene en sociale obligaties op onder meer hun broeikasgassen, luchtvervuiling, defensie-uitgaven, corruptie, vrijheid van meningsuiting en kinderarbeid.

Het Beleggingsuniversum wordt uiteindelijk vastgesteld door de Investeringscommissie van ASN Impact Investors. Elk land en emittent van groene en sociale obligaties wordt in

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante 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.

de Investeringscommissie van ASN Impact Investors besproken als onderdeel van de duurzaamheidsbeoordeling. De Investeringscommissie besluit een land of emittent van groene en sociale obligaties goed of af te keuren en al deze besluiten resulteren in het Beleggingsuniversum. Na goedkeuring wordt het Beleggingsuniversum periodiek beoordeeld door het ECD. Op basis van het bovenstaande duurzaamheidsbeoordelingsproces wordt gewaarborgd dat het Beleggingsuniversum vrij is van landen die ernstige afbreuk doen aan de beleggingsdoelstellingen.

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

Het duurzaamheidsbeleid zorgt ervoor dat bij het creëren van het Beleggingsuniversum rekening wordt gehouden met alle verplichte belangrijkste ongunstige effecten (met betrekking tot broeikasgasemissies, biodiversiteit, water en afval en alle sociale en werknemersaangelegenheden). De optionele belangrijkste ongunstige effecten die in aanmerking worden genomen zijn (afhankelijk van de beschikbaarheid van data):

- aandeel effecten die niet zijn uitgegeven op grond van de Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties;
- ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping; en
- gemiddelde corruptiescore.

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

De vraag is niet van toepassing. Het Fonds belegt alleen in staatsobligaties, groene en sociale obligaties. Voor de uitgevende instellingen van deze obligaties zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten niet van toepassing.



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

Ja, de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zijn onderdeel van het duurzaamheidsbeoordelings- en selectieproces, waarbij het Fonds ook rekening houdt met de directe en indirecte negatieve effecten die verband houden met de beleggingen. Het beleggingsproces is zodanig gestructureerd dat deze ongunstige effecten zoveel mogelijk worden beperkt.

ASN Impact Investors zal jaarlijks rapporteren hoe rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten. Deze informatie is te vinden in het periodieke rapportage template van het Fonds dat deel uitmaakt van het jaarverslag van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. In het bijzonder raadpleeg in het rapport de vraag: **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Fonds belegt in staatsobligaties en in groene en sociale obligaties die zijn uitgegeven door overheden en semi overheden die rechtstreeks bijdragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling. Voor staatsobligaties belegt het Fonds alleen in landen die de Overeenkomst van Parijs hebben geratificeerd. Voor groene en sociale obligaties belegt het Fonds alleen in emittenten die actief bijdragen aan het vermijden van de uitstoot van CO₂.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

De portefeuille van het Fonds wordt binnen het Beleggingsuniversum zodanig samengesteld dat deze een maximale bijdrage levert aan de duurzame beleggingsdoelstellingen, zonder de financiële doelstelling van het Fonds uit het oog te verliezen.

Wat de CO₂ uitstoot betreft, streeft het Fonds na landen te selecteren die actief bijdragen aan de vermindering van de broeikasgasemissies volgens een dalende trendlijn van 7% naar een netto nul uitstoot in 2050. Voor groene en sociale obligaties belegt het Fonds alleen in emittenten die actief bijdragen aan het vermijden van de uitstoot van CO₂.

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

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

De vraag is niet van toepassing. Het Fonds belegt alleen in staatsobligaties en groene en sociale obligaties die zijn uitgegeven door overheden en semi overheden.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



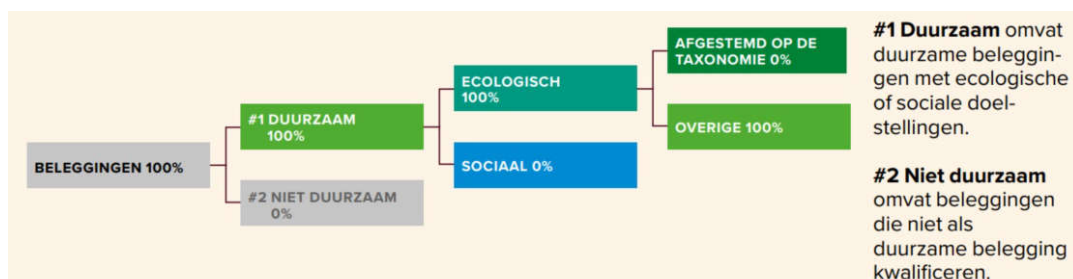
Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

Vanwege de strenge duurzaamheidscriteria en de duurzame beleggingsdoelstellingen is het Fonds door ASN Impact Investors geclassificeerd als een artikel 9 product onder SFDR. Daarom laten de beleggingsselectiecriteria alleen beleggingen toe die als duurzaam kunnen worden aangemerkt in de zin van SFDR.

De in het Fonds aangehouden liquiditeiten zijn geen belegging. Liquiditeiten zijn bedoeld om de handelbaarheid van het Fonds op de beurs te faciliteren. Liquiditeiten worden aangehouden in verband met het liquiditeitsbeheer overeenkomstig artikel 3:63 van de wet op het financieel toezicht (Wft).

Aangezien het Fonds alleen milieudoelstellingen heeft, zijn alle beleggingen gecategoriseerd onder "Ecologisch".

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



● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Er worden geen derivaten gebruikt!



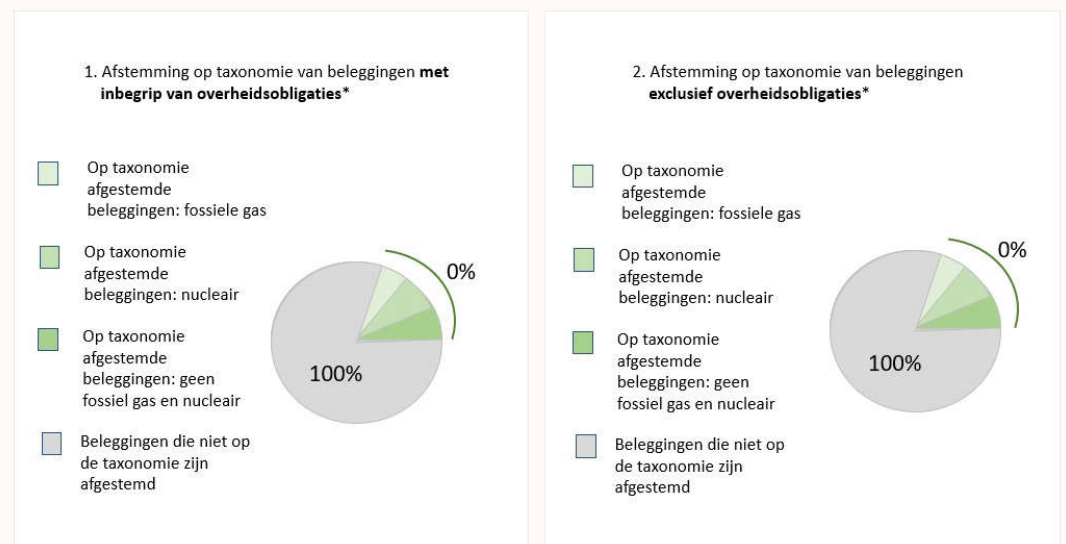
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

ASN Impact Investors gelooft dat de EU-taxonomie, de EU-lijst van duurzame economische activiteiten, een belangrijk instrument kan zijn om te bepalen welke beleggingen duurzaam zijn. Het kan transparantie bevorderen, greenwashing tegengaan en de verschuiving van kapitaal naar de duurzame economie van de toekomst stimuleren. Wat het ecologische deel van de EU-taxonomie betreft, kan ASN Impact Investors echter niet instemmen met de opname van kernenergie en fossiel gas als duurzame beleggingen onder de huidige EU-taxonomie. Dit is niet in overeenstemming met de overtuigingen, visie en missie van ASN Impact Investors. Om die reden en het feit dat nog zoveel van de EU-taxonomie onduidelijk is, is er tot nu toe geen specifieke taxonomie doelstelling vastgesteld.

● **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?**

- Ja In fossiel gas In nucleaire energie
 Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

Aangezien ASN Impact Investors de EU-taxonomie principieel niet kan onderschrijven is deze vraag niet van toepassing (dus het minimaal aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%).



Wat is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Aangezien er geen specifieke EU-taxonomie-afstemmingsdoelstelling is vastgesteld, is het minimaal aandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de

¹ 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 een van 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.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- 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 ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer. **Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage aan een milieudoelstelling leveren. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn ecologisch duurzame beleggingen die **geen**

rekening houden met de **criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

EU-taxonomie, 100%. Het werkelijke minimaandeel wat op de EU-taxonomie is afgestemd zal worden gerapporteerd in de periodieke verslagen, afhankelijk van de beschikbaarheid van data.



Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Sociale indicatoren maken deel uit van de screeningcriteria van ASN Impact Investors die worden gebruikt om het Beleggingsuniversum te bepalen. De toepassing van deze criteria wordt door SFDR echter niet aangemerkt als een sociale doelstelling. Het Fonds richt zich primair op een milieudoelstelling. Het Fonds heeft daarom geen duurzame beleggingen met een sociale doelstelling, de vraag is niet van toepassing (het minimaandeel is dus 0%).



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Niet duurzaam”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Vanwege de duurzaamheidscriteria van ASN Impact Investors worden geen beleggingen gedaan die onder “#2 Niet duurzaam” vallen. Het Fonds is door ASN Impact Investors geclassificeerd als een artikel 9 product onder SFDR.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de twee duurzame beleggingsdoelstellingen, aangezien er momenteel op de markt geen benchmark beschikbaar is om zowel de CO2 uitstoot voor staatsobligaties als groene en sociale obligaties te meten.

Referentie benchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

- ***Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met de duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?***

Vraag is niet van toepassing.

- ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

Vraag is niet van toepassing.

- ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

Vraag is niet van toepassing.

- ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

Vraag is niet van toepassing.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.asnimpactinvestors.com