

Addendum

bij het Prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

Dit document is een addendum bij het prospectus van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V. d.d. 4 maart 2024 en maakt integraal onderdeel uit van het prospectus.

Daar waar de tekst in het prospectus strijdig is met de tekst van dit addendum, prevaleert de tekst uit dit addendum.

Betreft:

I.	Wijziging in Hoofdstuk 4: "Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum"	2
II.	Wijziging in Hoofdstuk 5: "Structuur"	3
III.	Wijziging in Hoofdstuk 14: "Fiscale aspecten"	4
IV.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds"	5
V.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Appendix U1: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Obligatiefonds"	6
VI.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U2: ASN Milieu & Waterfondsen"	13
VII.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Appendix U2: Duurzame beleggingsinformatie ASN Milieu & Waterfondsen"	14
VIII.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds"	22
IX.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Appendix U3: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Aandelenfonds"	23
X.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds"	31
XI.	Wijziging in Hoofdstuk 15: "Appendix U4: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Small & Midcapfonds"	32

I. Wijziging in Hoofdstuk 4: “Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 4, Duurzaamheidsbeleid en Beleggingsuniversum , onder “**Beleggingsuniversum**”.

Op pagina 13 worden in de laatste zin van de eerste alinea onder **Monitoring** de woorden “beoordelen leefbaar loon prestaties kledingbedrijven” verwijderd zodat de zin komt te luiden als volgt:

“De Impact Commissie is door het bestuur van ASN Impact Investors gemandateerd om de volgende taken uit te voeren: vaststellen/goedkeuren duurzame beleggingsdoelstellingen; bepalen tussentijdse KPI's; vaststellen principal adverse impacts; beoordelen principal adverse impacts; beoordelen klimaat performance van investeringen; beoordelen biodiversiteitsperformance van investeringen; voorstellen/beoordelen/vaststellen/goedkeuren van methodieken, strategie, scenarioanalyses die bijdragen om de Duurzame beleggingsdoelstellingen van de Fondsen te bereiken; beoordelen engagementrapportages; en beoordelen stemrapportages.”

II. Wijziging in Hoofdstuk 5: "Structuur"

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 5, Structuur, onder "**Raad van commissarissen ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.**"

Op pagina 17 wordt de zin onder de tabel onder **Raad van commissarissen ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.**, die nu luidt "Leden van de raad van commissarissen worden benoemd voor een termijn van maximaal vier jaar en kunnen maximaal eenmaal herbenoemd worden", vervangen door onderstaande tekst:

"Leden van de raad van commissarissen worden benoemd voor een periode van vier jaar en kunnen daarna éénmalig voor een periode van vier jaar worden herbenoemd. De leden kunnen nadien wederom worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van twee jaar die daarna met maximaal twee jaar kan worden verlengd."

Op pagina 17 wordt in de laatste alinea onder **Raad van commissarissen ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.** de jaarlijkse vergoeding die de voorzitter en de overige leden ontvangen voor hun werkzaamheden aangepast naar de bedragen die gelden voor 2024, respectievelijk EUR 13.980 en EUR 9.320.

III. Wijziging in Hoofdstuk 14: "Fiscale aspecten"

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 14, Fiscale aspecten.

Op pagina 41 wordt in de tekst onder **Algemeen, Fiscale structuur**, de datum aangepast van 1 januari 2023 naar 1 januari 2024.

Op pagina 42 worden onder **Fiscale aspecten voor de belegger, Nederlandse particuliere beleggers** de percentages op basis waarvan het forfaitaire rendement voor box 3 wordt vastgesteld geactualiseerd met onderstaande tarieven die gelden voor 2024:

"Het forfaitair rendement is de som van:

1. 1,03% van de waarde van de banktegoeden op 1 januari 2024; en
2. 6,04% van de waarde van de overige bezittingen (inclusief beleggingen) op 1 januari 2024; verminderd met
3. 2,47% van de waarde van de schulden op 1 januari 2024.

Het forfaitair rendement wordt belast tegen een tarief van 36%."

IV. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U1: ASN Duurzaam Obligatiefonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 45 wordt de zin onder **Een beschrijving van de duurzaamheidsindicatoren en de methodologieën die worden gebruikt om het behalen van de bovenstaande Duurzame beleggingsdoelstellingen te meten is opgenomen in de duurzame beleggingsinformatie in Appendix U1 bij dit Supplement**, die nu luidt “Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen is het ASN Duurzaam Obligatiefonds een artikel 9 product in de betekenis van de SFDR.” vervangen door onderstaande tekst:

“Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het ASN Duurzaam Obligatiefonds onder artikel 9 van de SFDR.”

V. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Appendix U1: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Obligatiefonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Appendix U1: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Obligatiefonds.

De tekst en tabellen in de appendix worden geactualiseerd en vervangen door onderstaande:

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

Productnaam: 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 ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

JA

NEE

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **90%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met sociale doelstelling** doen: **0%**

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling.

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



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).

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

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

overheden die duurzaamheid bevorderen (met betrekking tot klimaat, biodiversiteit en mensenrechten).

De beleggingen in het Fonds houden ook rekening met de doelstellingen die genoemd worden in de EU-taxonomie: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, en bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

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 de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?**

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 ecologisch of sociaal 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.

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.

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



Houdt dit financiële product rekening 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 in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste 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 worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

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 beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor 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, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.



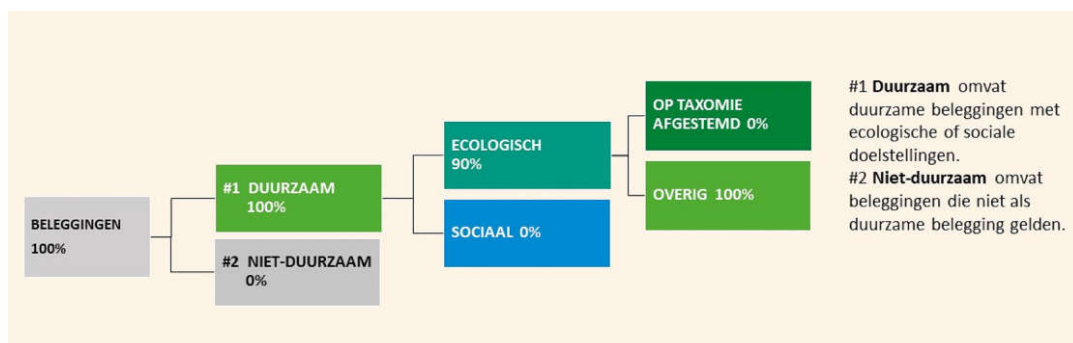
Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Vanwege de strenge duurzaamheidscriteria en de duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het Fonds onder artikel 9 van 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 verhandelbaarheid 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 minimaal 90% van de beleggingen gecategoriseerd onder "Ecologisch". Het fonds kan ook beleggen in social bonds. Dit zijn obligaties waarvan de opbrengst bestemd is voor het financieren van projecten met een sociale impact..

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.



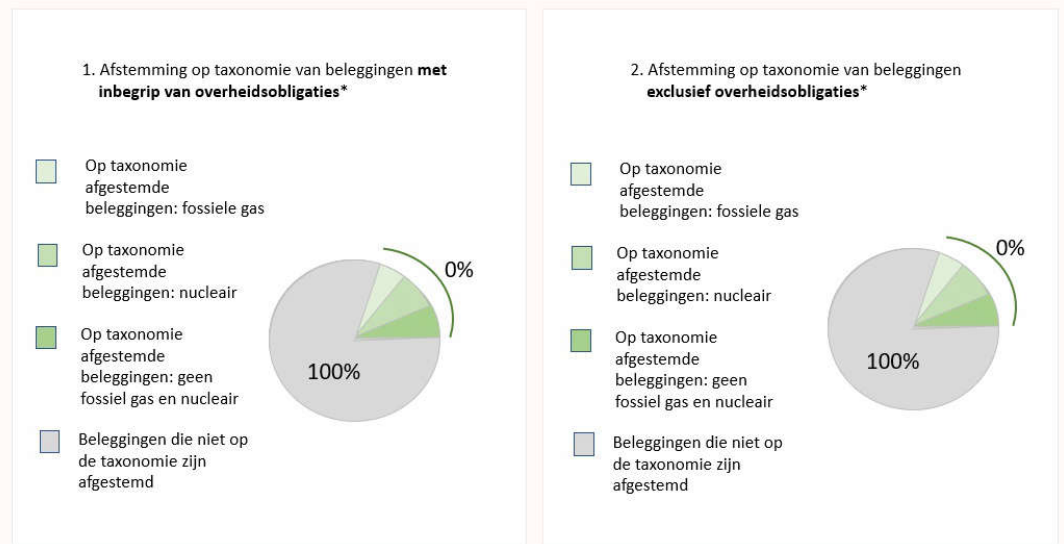
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

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 kernenergie
 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 duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

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 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 ondernemingen waarin is belegd weergeven.

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 leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling 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, maar kan ook beleggen in social bonds. Hiervoor is geen minimum gegarandeerd. 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 rapporteert onder artikel 9 van 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 verwezenlijkt.

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

Vraag is niet van toepassing.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

Vraag is niet van toepassing.

- ***Waarin 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 kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie vindt u op deze website: www.asnimpactinvestors.com

VI. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U2: ASN Milieu & Waterfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 56 wordt de zin onder **Een beschrijving van de duurzaamheidsindicatoren en de methodologieën die worden gebruikt om het behalen van de bovenstaande Duurzame beleggingsdoelstellingen te meten is opgenomen in de duurzame beleggingsinformatie in Appendix U2 bij dit Supplement**, die nu luidt “Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen is het ASN Milieu & Waterfonds een artikel 9 product in de betekenis van de SFDR.” vervangen door onderstaande tekst:

“Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het ASN Milieu & Waterfonds onder artikel 9 van de SFDR.”

VII. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Appendix U2: Duurzame beleggingsinformatie ASN Milieu & Waterfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Appendix U2: Duurzame beleggingsinformatie ASN Milieu & Waterfonds.

De tekst en tabellen in de appendix worden geactualiseerd en vervangen door onderstaande:

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

Productnaam: ASN Milieu & Waterfonds Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 5493003MASTEE11NEJ34

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

JA

NEE

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **100%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden.

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met sociale doelstelling** doen : ____%

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ____% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologische duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling.

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het ASN Milieu & Waterfonds (het Fonds) heeft de volgende duurzame beleggingsdoelstellingen:

- het verminderen van de uitstoot van CO₂ 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); en
- het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit per geïnvesteerde euro (ten opzichte van het basisjaar 2019).

Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstellingen te behalen door te beleggen in een

wereldwijd gespreide portefeuille van aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die (in toenemende mate) bijdragen aan de ontwikkeling, productie en verkoop van technologieën en systemen die milieuproblemen helpen oplossen. Het beleggingsbeleid van het Fonds richt zich op technologieën en oplossingen in: waterinfrastructuur en -technologie, duurzame energie en mobiliteit, circulaire economie en voeding en landbouw.

De beleggingen in het Fonds houden ook rekening met de doelstellingen die genoemd worden in de EU-taxonomie: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging en bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen te meten. De reden hiervoor is dat bij het bepalen van het Beleggingsuniversum en dus de samenstelling van de portefeuille, rekening wordt gehouden met een bredere reeks ESG-factoren dan alleen klimaat en biodiversiteit gerelateerde factoren, waardoor de portefeuille van het Fonds te veel afwijkt van de beschikbare benchmarks.

Bij gebrek aan een passende op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark wordt het behalen van de CO₂-emissiereductiedoelstelling van het Fonds gewaarborgd door gebruik te maken van de MSCI Implied Temperature Rise (ITR)-methode. De MSCI ITR-methode is een intuïtieve, toekomstgerichte metriek, uitgedrukt in graden Celsius, ontworpen om de bijdragen van ondernemingen, portefeuilles en fondsen aan de wereldwijde temperatuurdoelstellingen te tonen. De MSCI ITR-methode maakt gebruik van een geaggregeerde budgetbenadering (voor scope 1, 2 en 3 emissies, zoals gedefinieerd in Overzicht van GHG-Protocol scopes en emissies) die de som van de gefinancierde emissies vergelijkt met de som van de gefinancierde koolstofemissiebudgetten voor de onderliggende portefeuilles. De totale koolstof over-/onderschrijding van de portefeuille wordt vervolgens met behulp van de op de wetenschap gebaseerde ratio-aanpak van Transient Climate Response to cumulative Emissions (TCRE), omgezet in een temperatuurstijging in graden.

Bij gebrek aan een passende biodiversiteitsbenchmark wordt het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit gemeten met behulp van de Biodiversity Footprint for Financial Institutions (BFFI)-methode. Deze methode meet, in hectare, de negatieve biodiversiteitsimpact van het Fonds per geïnvesteerde euro.

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

De duurzaamheidsindicatoren van het Fonds zijn gekoppeld aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Schoon water en sanitair (SDG 6), Betaalbare en duurzame energie (SDG 7), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), en Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12).

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

- om de CO₂ uitstoot te meten, gebruikt het Fonds zowel de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)-methode (voor de huidige meting) als de MSCI ITR-methodologie (voor sturing richting de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde doelstelling).
- om de impact op biodiversiteit te meten, meet het Fonds het aantal hectare gebaseerd op de BFFI-methode.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal 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, te weten klimaat, biodiversiteit en mensenrechten, evenals de governance van de onderneming waarin belegd wordt en, indien relevant, dierenwelzijn.

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.

De lijst met uitsluitingscriteria omvat details die betrekking hebben op, maar niet beperkt zijn tot:

- klimaat (activiteiten met betrekking tot fossiele brandstoffen en kernenergie worden uitgesloten);
- biodiversiteit (activiteiten met betrekking tot ontbossing en afvaldumping worden uitgesloten);
- mensenrechten (activiteiten met betrekking tot misdaden tegen de menselijkheid, genocide, oorlogsmisdaden en de wapenindustrie worden uitgesloten);
- governance (ondernemingen die geen beleid hebben dat het ethisch gedrag van hun werknemers regelt worden uitgesloten); en
- dierenwelzijn (activiteiten met betrekking tot dierproeven en overtredingen van de vijf vrijheden inzake dierenwelzijn worden uitgesloten).

Verder bestaat het duurzaamheidsbeleid uit een lijst van duurzaamheidscriteria. Deze criteria beoordelen de ondernemingen op onder meer hun milieubeleid, vervuiling, overexploitatie, gelijke behandeling en discriminatie, dwangarbeid en een gezonde en veilige werkomgeving.

De uitsluitingscriteria worden op alle ondernemingen toegepast. De duurzaamheidscriteria worden proportioneel toegepast.

Het Beleggingsuniversum wordt uiteindelijk vastgesteld door de Investeringscommissie van ASN Impact Investors. Elke onderneming wordt in de Investeringscommissie van ASN Impact Investors besproken als onderdeel van de duurzaamheidsbeoordeling. De Investeringscommissie besluit om een onderneming goed te keuren, af te keuren of het voeren van engagement, en al deze besluiten resulteren in het Beleggingsuniversum. Na goedkeuring wordt het Beleggingsuniversum periodiek beoordeeld door de ECD. Op basis van het bovenstaande duurzaamheidsbeoordelingsproces wordt gewaarborgd dat het Beleggingsuniversum vrij is van ondernemingen die ernstige afbreuk doen aan de duurzame 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 indicatoren voor 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):

- waterverbruik en -recycling;
- ontbreken van een gedragscode voor leveranciers;
- ontbreken van een mensenrechtenbeleid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op dwangarbeid of verplichte arbeid;
- aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en schendingen;
- ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping.

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

Het Fonds sluit ondernemingen uit waarvan bekend is dat zij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende fundamentele principes en rechten op het werk en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens schenden. Wanneer een schending wordt vastgesteld bij een onderneming uit het Beleggingsuniversum, wordt een engagementprocedure gestart. Als het bedrijf niet bereid of in staat is de situatie volgens de richtlijnen aan te passen, wordt het bedrijf uit het Beleggingsuniversum verwijderd.

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn van toepassing op alle ondernemingen die tot het Beleggingsuniversum worden toegelaten. Van alle ondernemingen in het Beleggingsuniversum wordt verwacht dat zij de regels naleven, maar voor het vaststellen van de naleving kunnen de toegepaste methoden per onderneming verschillen.



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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Fonds belegt in aandelen van ondernemingen in de sector milieutechnologie over de hele wereld die zich inzetten voor een duurzame samenleving en die gezonde financiële vooruitzichten hebben. Het Fonds belegt alleen in ondernemingen die zijn toegelaten tot het Beleggingsuniversum.

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

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 ondernemingen te selecteren die actief bijdragen aan de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, in overeenstemming met de ITR-methode.

Wat de biodiversiteit betreft, streeft het Fonds na ondernemingen te selecteren met een beperkte negatieve impact op de biodiversiteit, of ondernemingen die actief proberen hun negatieve impact op de biodiversiteit, gemeten in hectare, te minimaliseren.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Als onderdeel van het duurzaamheidsbeleid wordt een beoordeling gemaakt van goed bestuur en ethisch gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Voor ondernemingen waarin is belegd, bevat het duurzaamheidsbeleid eisen met betrekking tot onder meer de samenstelling en beloning van het bestuur; (anti-) corruptie; transparantie; toeleveringsketen; naleving van lokale wettelijke en fiscale voorschriften.

Het Fonds eist van de onderneming waarin is belegd dat het een beleid heeft dat het ethisch gedrag van haar werknemers regelt, ongeacht waar zij actief is. Het Fonds hanteert strengere criteria ten aanzien van de beleidsinhoud en -kwaliteit als de belegging actief is in risicolanden of hoogrisicolanden en/of -activiteiten. Ten slotte wordt beoordeeld of er sprake is geweest van wangedrag.

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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



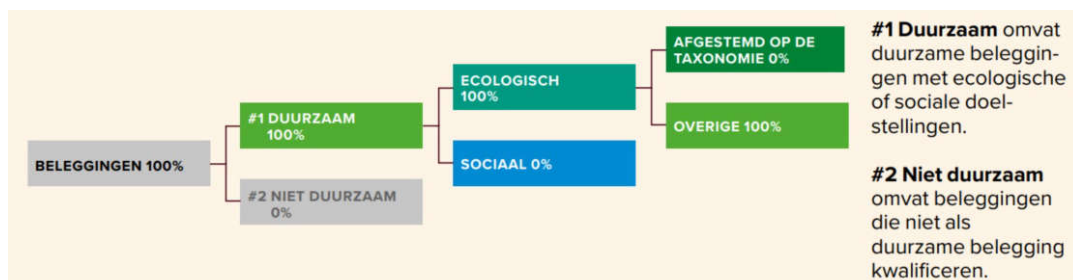
Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

Vanwege de strenge duurzaamheidscriteria en de duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het Fonds onder artikel 9 van 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 verhandelbaarheid 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 hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal afgestemd op de EU-taxonomie afgestemd?

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 kernenergie
- Nee

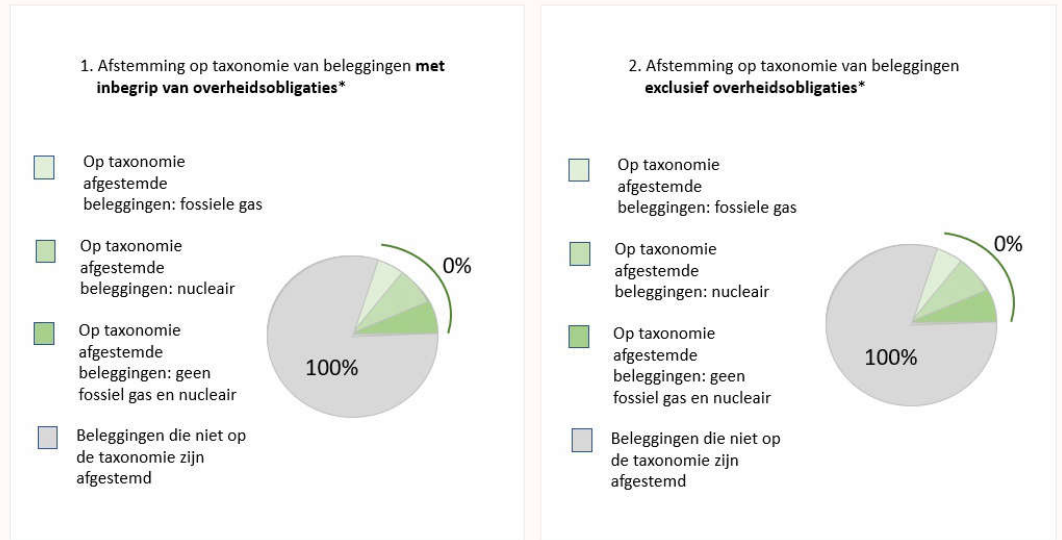
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- 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 ondernemingen waarin is belegd weergeven.

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.

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 leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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 minimumaandeel 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%).



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Aangezien er geen specifieke EU-taxonomie-afstemmingsdoelstelling is vastgesteld, is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie, 100%. Het werkelijke minimumaandeel wat op de EU-taxonomie is afgestemd zal worden gerapporteerd in de periodieke verslagen, afhankelijk van de beschikbaarheid van data.



Wat is het minimumaandeel 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 minimumaandeel 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 rapporteert onder artikel 9 van SFDR.

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



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 geen benchmark in de markt beschikbaar is die zowel CO₂-emissies als biodiversiteit verenigt.

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

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

Vraag is niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Vraag is niet van toepassing.

- **Waarin 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 kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie vindt u op deze website: www.asnimpactinvestors.com

VIII. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U3: ASN Duurzaam Aandelenfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 67 wordt de derde duurzame beleggingsdoelstelling onder **Doelstelling**, die nu luidt “Het stimuleren van de betaling van leefbaar loon aan fabriekswerknemers in de keten van de kledingindustrie (ten opzichte van basisjaar 2019).” verwijderd.

Op pagina 67 wordt het onderdeel **Duurzame beleggingsdoelstelling 3: leefbaar loon in de kledingindustrie** verwijderd.

Op pagina 68 wordt de zin onder **Een beschrijving van de duurzaamheidsindicatoren en de methodologieën die worden gebruikt om het behalen van de bovenstaande Duurzame beleggingsdoelstellingen te meten is opgenomen in de duurzame beleggingsinformatie in Appendix U3 bij dit Supplement**, die nu luidt “Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen is het ASN Duurzaam Aandelenfonds een artikel 9 product in de betekenis van de SFDR.” vervangen door onderstaande tekst:

“Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het ASN Duurzaam Aandelenfonds onder artikel 9 van de SFDR.”

IX. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Appendix U3: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Aandelenfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Appendix U3: Duurzaam beleggingsinformatie ASN Duurzaam Aandelenfonds.

De tekst en tabellen in de appendix worden geactualiseerd en vervangen door onderstaande:

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

Productnaam: ASN Duurzaam Aandelenfonds **Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300LDXPD7XM2J2X44

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

X JA

NEE

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **50%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met sociale doelstelling** doen: **10%**

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ____% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologische duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling.

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

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

- het verminderen van de uitstoot van CO₂ 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); en
- het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit per geïnvesteerde euro (ten opzichte van het basisjaar 2019).

Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstellingen te behalen door te beleggen in een wereldwijd gespreide portefeuille van aandelen van beursgenoteerde ondernemingen die (in toenemende mate) een bijdrage aan deze beleggingsdoelstellingen leveren.

De beleggingen met een milieudoelstelling in het Fonds houden ook rekening met de doelstellingen die genoemd worden in de EU-taxonomie: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen te meten. De reden hiervoor is dat bij het bepalen van het Beleggingsuniversum, en dus de samenstelling van de portefeuille, rekening wordt gehouden met een bredere reeks ESG-factoren dan alleen klimaat- en biodiversiteit gerelateerde factoren, waardoor de portefeuille van het Fonds te veel afwijkt van de beschikbare benchmarks.

Bij gebrek aan een passende op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark wordt het behalen van de CO₂-emissiereductiedoelstelling van het Fonds gewaarborgd door gebruik te maken van de MSCI Implied Temperature Rise (ITR)-methode. De MSCI ITR-methode is een intuïtieve, toekomstgerichte metriek, uitgedrukt in graden Celsius, ontworpen om de bijdragen van ondernemingen, portefeuilles en fondsen aan de wereldwijde temperatuurdoelstellingen te tonen. De MSCI ITR-methode maakt gebruik van een geaggregeerde budgetbenadering (voor scope 1, 2 en 3 emissies, zoals gedefinieerd in Overzicht van GHG-Protocol scopes en emissies) die de som van de gefinancierde emissies vergelijkt met de som van de gefinancierde koolstofemissiebudgetten voor de onderliggende portefeuilles. De totale koolstof over-/onderschrijding van de portefeuille wordt vervolgens met behulp van de op de wetenschap gebaseerde ratio-aanpak van Transient Climate Response to cumulative Emissions (TCRE), omgezet in een temperatuurstijging in graden.

Bij gebrek aan een passende biodiversiteitsbenchmark wordt het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit gemeten met behulp van de Biodiversity Footprint for Financial Institutions (BFFI)-methode. Deze methode meet, in hectare, de negatieve biodiversiteitsimpact van het Fonds per geïnvesteerde euro.

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

De duurzaamheidsindicatoren van het Fonds zijn gekoppeld aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Eerlijk werk en economische groei (SDG 8), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12), en Klimaatactie (SDG 13).

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

- om de CO₂ uitstoot te meten, gebruikt het Fonds zowel de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)-methode (voor de huidige meting) als de MSCI ITR-methode (voor sturing richting de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde doelstelling); en
- om de impact op biodiversiteit te meten, meet het Fonds het aantal hectare gebaseerd op de BFFI-methode.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal 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, evenals de governance van de onderneming waarin belegd wordt en, indien relevant, dierenwelzijn. De lijst met uitsluitingscriteria omvat details die betrekking hebben op, maar niet beperkt zijn tot:

- klimaat (activiteiten met betrekking tot fossiele brandstoffen en kernenergie worden uitgesloten);

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.

- biodiversiteit (activiteiten met betrekking tot ontbossing en afvaldumping worden uitgesloten);
- mensenrechten (activiteiten met betrekking tot misdaden tegen de menselijkheid, genocide, oorlogsmisdaden en de wapenindustrie worden uitgesloten);
- governance (ondernemingen die geen beleid hebben dat het ethisch gedrag van hun werknemers regelt worden uitgesloten); en
- dierenwelzijn (activiteiten met betrekking tot dierproeven en overtredingen van de vijf vrijheden inzake dierenwelzijn worden uitgesloten).

Verder bestaat het duurzaamheidsbeleid uit een lijst van duurzaamheidscriteria. Deze criteria beoordelen de ondernemingen op onder meer hun milieubeleid, vervuiling, overexploitatie, gelijke behandeling en discriminatie, dwangarbeid en een gezonde en veilige werkomgeving.

De uitsluitingscriteria worden op alle ondernemingen toegepast. De duurzaamheidscriteria worden proportioneel toegepast.

Het Beleggingsuniversum wordt uiteindelijk vastgesteld door de Investeringscommissie van ASN Impact Investors. Elke onderneming wordt in de Investeringscommissie van ASN Impact Investors besproken als onderdeel van de duurzaamheidsbeoordeling. De Investeringscommissie besluit om een onderneming goed te keuren, af te keuren of het voeren van engagement, 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 ondernemingen die aanzienlijke schade toebrengen aan de duurzame 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 indicatoren voor 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):

- natuurlijke soorten en beschermde gebieden;
- ontbreken van een gedragscode voor leveranciers;
- ontbreken van een mensenrechtenbeleid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op dwangarbeid of verplichte arbeid;
- aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen; en
- ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping.

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

Het Fonds sluit ondernemingen uit waarvan bekend is dat zij de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende fundamentele principes en rechten op het werk en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens schenden. Wanneer een schending wordt vastgesteld bij een onderneming uit het Beleggingsuniversum, wordt een engagementprocedure gestart. Als de onderneming niet bereid of in staat is de situatie volgens de richtlijnen aan te passen, wordt de onderneming uit het Beleggingsuniversum verwijderd.

De OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn van toepassing op alle ondernemingen die tot het Beleggingsuniversum worden toegelaten. Van alle ondernemingen in het Beleggingsuniversum wordt verwacht dat zij de regels naleven, maar voor het vaststellen van de naleving kunnen de toegepaste methoden per onderneming verschillen.



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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in aandelen van beursgenoteerde ondernemingen over de hele wereld die zich inzetten voor een duurzame samenleving en die gezonde financiële vooruitzichten hebben. Het Fonds belegt alleen in ondernemingen die zijn toegelaten tot het Beleggingsuniversum.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?

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 ondernemingen te selecteren die actief bijdragen aan de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, in overeenstemming met de ITR-methode. Wat de biodiversiteit betreft, streeft het Fonds na ondernemingen te selecteren met een beperkte negatieve impact op de biodiversiteit, of ondernemingen die actief proberen hun negatieve impact op de biodiversiteit, gemeten in hectare, te minimaliseren.

De beleggingsstrategie

stuurt

beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

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

Als onderdeel van de toepassing van het duurzaamheidsbeleid wordt een beoordeling gemaakt van goed bestuur en ethisch gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Voor ondernemingen waarin is belegd, bevat het duurzaamheidsbeleid eisen met betrekking tot onder meer de samenstelling en beloning van het bestuur; (anti-)corruptie; transparantie; toeleveringsketen; naleving van lokale wettelijke en fiscale voorschriften.

Het Fonds eist van de onderneming waarin is belegd dat het een beleid heeft dat het ethisch gedrag van haar werknemers regelt, ongeacht waar zij actief is. Het Fonds hanteert strengere criteria ten aanzien van de beleidsinhoud en -kwaliteit als de belegging actief is in risicolanden of hoogrisicolanden en/of -activiteiten. Ten slotte wordt beoordeeld of er sprake is geweest van wangedrag.



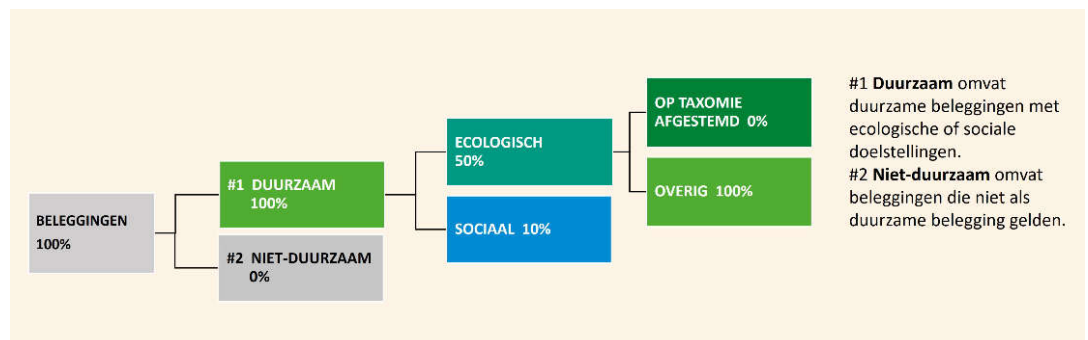
Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Vanwege de strenge duurzaamheidscriteria en de duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het Fonds onder artikel 9 van 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 verhandelbaarheid 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).

ASN Impact Investors heeft een minimaal aandeel van 50% van het beheerd vermogen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Deze beleggingen worden gecategoriseerd onder "Ecologisch". Hieronder vallen onder andere bedrijven gericht op de energietransitie, circulariteit en water-efficiëntie. Daarnaast heeft ASN Impact Investors een minimaal aandeel van 10% van het beheerd vermogen in beleggingen met een sociale doelstelling. Hieronder vallen onder andere bedrijven gericht op een gezonde samenleving, onderwijs en telecommunicatie.

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.



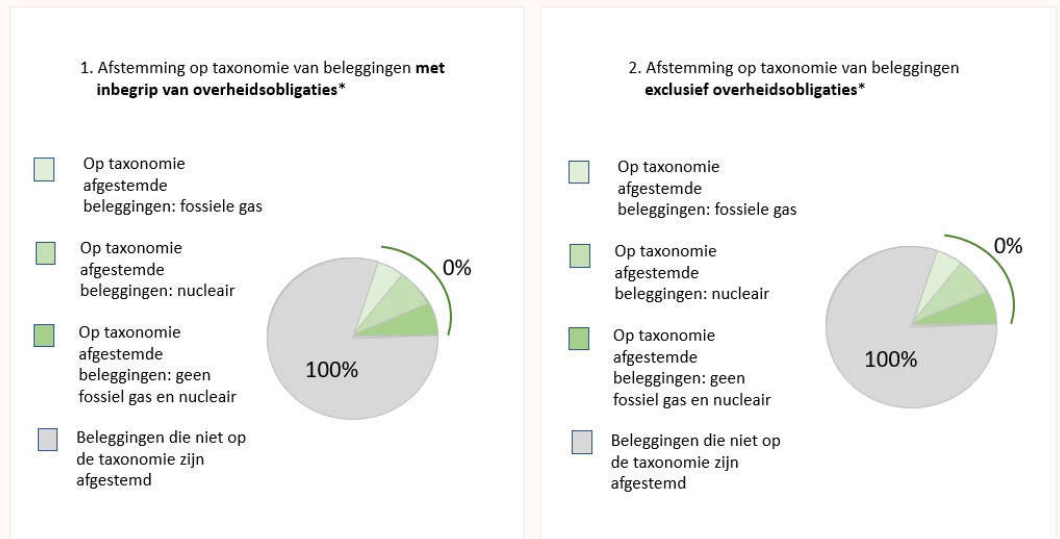
In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

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. 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 kernenergie
 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 minimumaandeel 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%).



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

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

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 ondernemingen waarin is belegd weergeven.

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 leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.



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

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



Wat is het minimaal aandeel 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. ASN Impact Investors heeft een minimaal aandeel van 10% van het beheerd vermogen in beleggingen met een sociale doelstelling. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven gericht op een gezonde samenleving, onderwijs en telecommunicatie.



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 rapporteert onder artikel 9 van 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 drie duurzame beleggingsdoelstellingen, aangezien er momenteel geen benchmark in de markt beschikbaar is die zowel CO2 uitstoot als biodiversiteit verenigt.

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

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

Vraag is niet van toepassing.

- ***Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?***

Vraag is niet van toepassing.

- ***Waarin 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 kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie vindt u op deze website: www.asnimpactinvestors.com

X. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Fonds U4: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds, onder “**Beleggingsbeleid**”.

Op pagina 79 wordt de derde duurzame beleggingsdoelstelling onder **Doelstelling**, die nu luidt “Het stimuleren van de betaling van leefbaar loon aan fabriekswerknemers in de keten van de kledingindustrie (ten opzichte van basisjaar 2019).” verwijderd.

Op pagina 79 wordt het onderdeel **Duurzame beleggingsdoelstelling 3: leefbaar loon in de kledingindustrie** verwijderd.

Op pagina 80 wordt de zin onder **Een beschrijving van de duurzaamheidsindicatoren en de methodologieën die worden gebruikt om het behalen van de bovenstaande Duurzame beleggingsdoelstellingen te meten is opgenomen in de duurzame beleggingsinformatie in Appendix U4 bij dit Supplement**, die nu luidt “Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen is het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds een artikel 9 product in de betekenis van de SFDR.” vervangen door onderstaande tekst:

“Door zijn Duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds onder artikel 9 van de SFDR.”

XI. Wijziging in Hoofdstuk 15: “Appendix U4: Duurzame beleggingsinformatie ASN Duurzaam Small & Midcapfonds”

Ingangsdatum wijziging: 23 september 2024

Wijzigingen Hoofdstuk 15, Appendix U4: Duurzaam beleggingsinformatie ASN Duurzaam Small & Midcapfonds.

De tekst en tabellen in de appendix worden geactualiseerd en vervangen door onderstaande:

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

Productnaam: ASN Duurzaam Small & Midcapfonds **Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 54930008SFZH7W0RZF83-

Duurzame beleggingsdoelstelling

Duurzame belegging:

een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

JA

NEE

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: **50%**

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met sociale doelstelling** doen : **5%**

Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van ___% duurzame beleggingen hebben

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologische duurzaam gelden

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

met een sociale doelstelling.

Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het ASN Duurzaam Small & Midcapfonds (het Fonds) heeft de volgende duurzame beleggingsdoelstellingen:

- het verminderen van de uitstoot van CO₂ 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); en
- het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit per geïnvesteerde euro (ten opzichte van het basisjaar 2019).

Het Fonds beoogt deze duurzame beleggingsdoelstellingen te behalen door te beleggen in kleine en middelgrote Europese ondernemingen die (in toenemende mate) een bijdrage aan deze beleggingsdoelstellingen leveren.

De beleggingen met een milieudoelstelling in het Fonds houden ook rekening met de doelstellingen die genoemd worden in de EU-taxonomie: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

Er is geen referentie-benchmark aangewezen om de verwezenlijking van de duurzame beleggingsdoelstellingen te meten. De reden hiervoor is dat bij het bepalen van het Beleggingsuniversum en dus de samenstelling van de portefeuille, rekening wordt gehouden met een bredere reeks ESG-factoren dan alleen klimaat- en biodiversiteit gerelateerde factoren, waardoor de portefeuille van het Fonds te veel afwijkt van de beschikbare benchmarks.

Bij gebrek aan een passende op de Overeenkomst van Parijs afgestemde EU-benchmark wordt het behalen van de CO₂-emissiereductiedoelstelling van het Fonds gewaarborgd door gebruik te maken van de MSCI Implied Temperature Rise (ITR)-methode. De MSCI ITR-methode is een intuïtieve, toekomstgerichte metriek, uitgedrukt in graden Celsius, ontworpen om de bijdragen van ondernemingen, portefeuilles en fondsen aan de wereldwijde temperatuurdoelstellingen te tonen. De MSCI ITR-methode maakt gebruik van een geaggregeerde budgetbenadering (voor scope 1, 2 en 3 emissies, zoals gedefinieerd in Overzicht van GHG-Protocol scopes en emissies) die de som van de gefinancierde emissies vergelijkt met de som van de gefinancierde koolstofemissiebudgetten voor de onderliggende portefeuilles. De totale koolstof over-/onderschrijding van de portefeuille wordt vervolgens met behulp van de op de wetenschap gebaseerde ratio-aanpak van Transient Climate Response to cumulative Emissions (TCRE), omgezet in een temperatuurstijging in graden.

Bij gebrek aan een passende biodiversiteitsbenchmark wordt het verminderen van de negatieve impact op biodiversiteit gemeten met behulp van de Biodiversity Footprint for Financial Institutions (BFFI)-methode. Deze methode meet, in hectare, de negatieve biodiversiteitsimpact van het Fonds per geïnvesteerde euro.

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

De duurzaamheidsindicatoren van het Fonds zijn gekoppeld aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's): Eerlijk werk en economische groei (SDG 8), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12) en Klimaatactie (SDG 13).

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

- om de CO₂ uitstoot te meten, gebruikt het Fonds zowel de Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)-methode (voor de huidige meting) als de MSCI ITR-methode (voor sturing richting de op de Overeenkomst van Parijs afgestemde doelstelling); en
- om de impact op biodiversiteit te meten, meet het Fonds het aantal hectare gebaseerd op de BFFI-methode.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal 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, evenals de governance van de onderneming waarin belegd wordt en, indien relevant, dierenwelzijn. De lijst met uitsluitingscriteria omvat details die betrekking hebben op, maar niet beperkt zijn tot:

- klimaat (activiteiten met betrekking tot fossiele brandstoffen en kernenergie worden uitgesloten);

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.

- biodiversiteit (activiteiten met betrekking tot ontbossing en afvaldumping worden uitgesloten);
- mensenrechten (activiteiten met betrekking tot misdaden tegen de menselijkheid, genocide, oorlogsmisdaden en de wapenindustrie worden uitgesloten);
- governance (ondernemingen die geen beleid hebben dat het ethisch gedrag van hun werknemers regelt worden uitgesloten); en
- dierenwelzijn (activiteiten met betrekking tot dierproeven en overtredingen van de vijf vrijheden inzake dierenwelzijn worden uitgesloten).

Verder bestaat het duurzaamheidsbeleid uit een lijst van duurzaamheidscriteria. Deze criteria beoordelen de ondernemingen op onder meer hun milieubeleid, vervuiling, overexploitatie, gelijke behandeling en discriminatie, dwangarbeid en een gezonde en veilige werkomgeving.

De uitsluitingscriteria worden op alle ondernemingen toegepast. De duurzaamheidscriteria worden proportioneel toegepast.

Het Beleggingsuniversum wordt uiteindelijk vastgesteld door de Investeringscommissie van ASN Impact Investors. Elke belegging wordt in de Investeringscommissie van ASN Impact Investors besproken als onderdeel van de duurzaamheidsbeoordeling. De Investeringscommissie besluit om een onderneming goed te keuren, af te keuren of het voeren van engagement, en al deze besluiten resulteren in het Beleggingsuniversum. Na goedkeuring wordt het Beleggingsuniversum periodiek beoordeeld door de ECD. Op basis van het bovenstaande duurzaamheidsbeoordelingsproces wordt gewaarborgd dat het Beleggingsuniversum vrij is van ondernemingen die ernstige afbreuk doen aan de duurzame 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 indicatoren voor 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):

- natuurlijke soorten en beschermde gebieden;
- ontbreken van een gedragscode voor leveranciers;
- ontbreken van een mensenrechtenbeleid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op kinderarbeid;
- activiteiten en leveranciers met een significant risico op dwangarbeid of verplichte arbeid;
- aantal geconstateerde gevallen van ernstige mensenrechtenproblemen en -schendingen; en
- ontbreken van een beleid tegen corruptie en omkoping.

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

Het Fonds sluit ondernemingen uit waarvan bekend is dat zij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie betreffende fundamentele principes en rechten op het werk en het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens schenden. Wanneer een schending wordt vastgesteld bij een onderneming uit het Beleggingsuniversum, wordt een engagementprocedure gestart. Als de onderneming niet bereid of in staat is de situatie volgens de richtlijnen aan te passen, wordt de onderneming uit het Beleggingsuniversum verwijderd.

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten zijn van toepassing op alle ondernemingen die tot het Beleggingsuniversum worden toegelaten. Van alle ondernemingen in het Beleggingsuniversum wordt verwacht dat zij de regels naleven, maar voor het vaststellen van de naleving kunnen de toegepaste methoden per onderneming verschillen.



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

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Fonds belegt in aandelen van kleine en middelgrote Europese ondernemingen die zijn toegelaten tot gereguleerde markten in de EU of tot goed functionerende gereguleerde beurzen buiten de EU, maar binnen Europa, die zich inzetten voor een duurzame samenleving en die gezonde financiële vooruitzichten hebben. Het fonds belegt alleen in ondernemingen die zijn toegelaten tot het Beleggingsuniversum.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling worden verwezenlijkt?**

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 ondernemingen te selecteren die actief bijdragen aan de vermindering van de uitstoot van broeikasgassen, in overeenstemming met de ITR-methode. Wat de biodiversiteit betreft, streeft het Fonds na ondernemingen te selecteren met een beperkte negatieve impact op de biodiversiteit, of ondernemingen die actief proberen hun negatieve impact op de biodiversiteit, gemeten in hectare, te minimaliseren.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Als onderdeel van het duurzaamheidsbeleid wordt een beoordeling gemaakt van goed bestuur en ethisch gedrag van ondernemingen waarin is belegd. Voor ondernemingen waarin is belegd, bevat dit duurzaamheidsbeleid eisen met betrekking tot onder meer de samenstelling en beloning van het bestuur; (anti-)corruptie; transparantie; toeleveringsketen; naleving van lokale wettelijke en fiscale voorschriften.

Het Fonds eist van de onderneming waarin is belegd dat het een beleid heeft dat het ethisch gedrag van haar werknemers regelt, ongeacht waar zij actief is. Het Fonds hanteert strengere criteria ten aanzien van de beleidsinhoud en -kwaliteit als de belegging actief is in risicolanden of hoogrisicolanden en/of -activiteiten. Ten slotte wordt beoordeeld of er sprake is geweest van wangedrag.

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

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



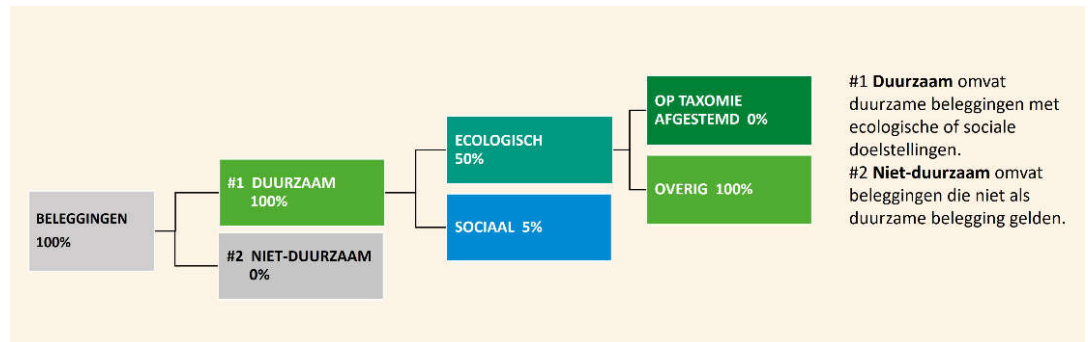
Wat is de activa-allocatie en het minimaal aandeel duurzame beleggingen?

Vanwege de strenge duurzaamheidscriteria en de duurzame beleggingsdoelstellingen rapporteert het Fonds onder artikel 9 van de 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 verhandelbaarheid 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).

ASN Impact Investors heeft een minimaal aandeel van 50% van het beheerd vermogen in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling. Deze beleggingen worden gecategoriseerd onder "Ecologisch". Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven gericht op de energietransitie en circulariteit. Daarnaast heeft ASN Impact Investors een minimaal aandeel van 5% van het beheerd vermogen in beleggingen met een sociale doelstelling. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven gericht op een gezonde samenleving.

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

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.

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 ondernemingen waarin is belegd weergeven.

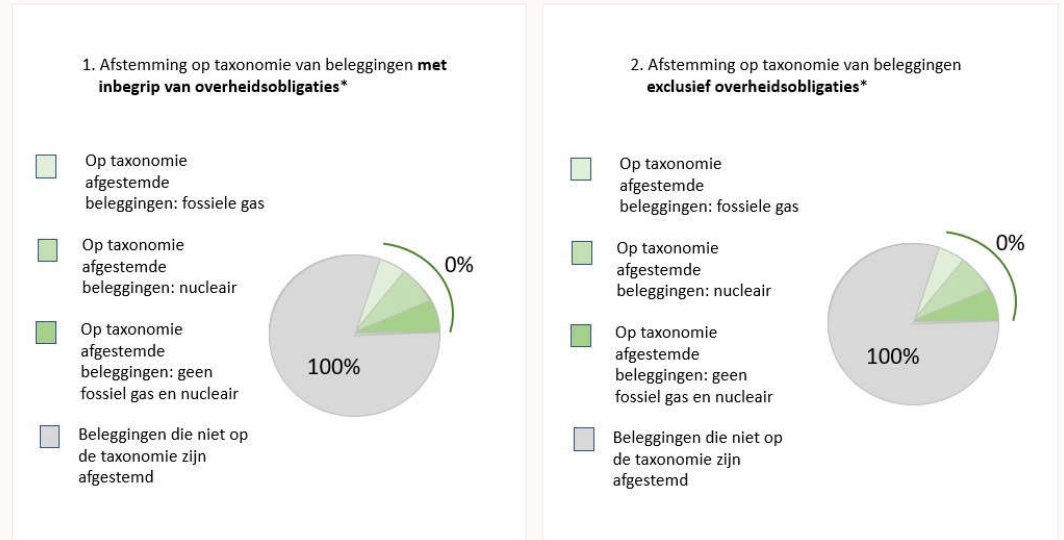
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling. **Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **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 kernenergie
 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 minimumaandeel 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 minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%).



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Aangezien er geen specifieke EU-taxonomie-afstemmingsdoelstelling is vastgesteld, is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet is afgestemd op de EU-taxonomie, 100%. Het werkelijke minimumaandeel wat op de EU-taxonomie is afgestemd zal worden gerapporteerd in de periodieke verslagen, afhankelijk van de beschikbaarheid van data.



Wat is het minimumaandeel 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. ASN Impact Investors heeft een minimumaandeel van 5% van het beheerd vermogen in beleggingen met een sociale doelstelling. Hieronder vallen bijvoorbeeld bedrijven gericht op een gezonde samenleving.



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

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.



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 rapporteert onder artikel 9 van 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 drie duurzame beleggingsdoelstellingen, aangezien er momenteel geen benchmark in de markt beschikbaar is die zowel CO2 uitstoot als biodiversiteit verenigt.

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

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

Vraag is niet van toepassing.

- **Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?**

Vraag is niet van toepassing.

- **Waarin 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 kan ik online meer specifieke informatie over dit product te vinden?

Meer specifieke informatie vindt u op deze website: www.asnimpactinvestors.com