

## DUURZAAMHEID GERELATEERDE INFORMATIE VAN HET

# ASN Milieu & Waterfonds

Verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

Dit document bevat een overzicht van alle duurzaamheid gerelateerde informatie van het ASN Milieu & Waterfonds.

### A) DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLINGEN

ASN Beleggingsfondsen (ABB) streeft naar een duurzame en rechtvaardige samenleving<sup>1</sup>. Het ASN Milieu & Waterfonds draagt daaraan bij middels het realiseren van de volgende duurzame beleggingsdoelstellingen:

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

### B) IMPACT ASN MILIEU & WATERFONDS: METHODOLOGIE

De beursgenoteerde ondernemingen die onderdeel uitmaken van de portefeuille van het ASN Milieu & Waterfonds voldoen aan de duurzaamheidscriteria van ABB<sup>3</sup>. Deze strikte criteria en de zorgvuldige toepassing en monitoring daarvan zorgen ervoor dat ernstige nadelige effecten van de onderliggende beleggingen voor de maatschappij en het milieu zo veel mogelijk worden beperkt. De strategie van het fonds is

beleggen in milieuooplossingen en bedrijven die goed gepositioneerd zijn in de overgang naar een duurzamere wereld-economie (milieuvriendelijke producten of diensten voor energie-efficiëntie, hernieuwbare energie, water, afval, en duurzame voeding en landbouw). Daarnaast worden engagement en stemmen ingezet om bedrijven verder te verduurzamen en de duurzame beleggingsdoelstellingen te realiseren.

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

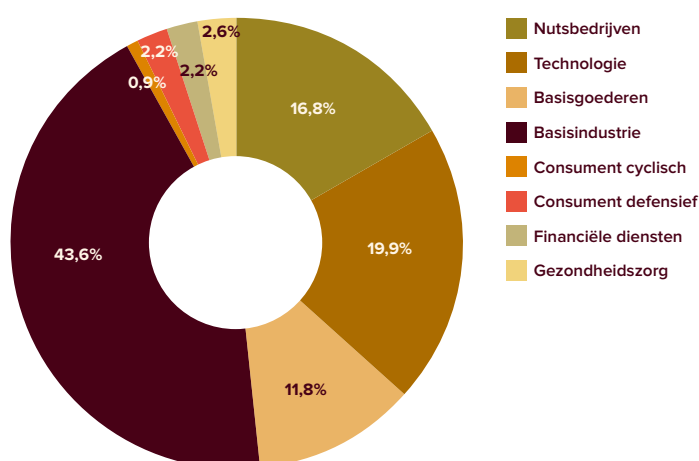
De duurzame beleggingsdoelstellingen spelen, naast financiële overwegingen, een leidende rol bij de samenstelling van de portefeuille. Voortgang op de duurzame beleggingsdoelstellingen van het ASN Milieu & Waterfonds wordt besproken in de Klimaat Commissie van ABB, die minimaal vier keer per jaar bijeenkomt.

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

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

Om de impact van de bedrijfsactiviteiten van de ondernemingen in de portefeuille van het ASN Milieu & Waterfonds op het klimaat vast te stellen, wordt gebruik gemaakt van de PCAF-methodiek, welke in lijn is met het Parijs-akkoord. Dat betekent dat voor alle investeringen de totale CO<sub>2</sub>-uitstoot wordt gemeten en wordt gerapporteerd over scope 1, 2 en 3. Over de resultaten van het CO<sub>2</sub>-beleid van het ASN Milieu & Waterfonds wordt gerapporteerd in het jaarverslag en in het halfjaarbericht van ASN Beleggingsfondsen UCITS N.V.

### Sectorverdeling (cijfers 31 december 2020)



<sup>1</sup> Zie voor meer informatie: <https://beleggingsfondsen.asnbank.nl/duurzame-keuzes.html>

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

<sup>3</sup> De duurzaamheidscriteria zijn te vinden op: <https://beleggingsfondsen.asnbank.nl/duurzame-keuzes.html>

### Het minimaliseren van de negatieve impact op biodiversiteit

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

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

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

### C) REFERENTIEBENCHMARK

Het ASN Milieu & Waterfonds maakt gebruik van de FTSE Environmental 100 als referentiebenchmark om de voortgang op de duurzame beleggingsdoelstellingen te monitoren. Om opgenomen te worden in deze index moeten bedrijven minimaal 50% van hun omzet halen uit het ontwikkelen en implementeren van technologieën op het gebied van waterbehandeling, duurzame energie, afvalbehandeling en -beheersing en duurzame voeding en landbouw. Dit ligt in lijn met de duurzame beleggingsdoelstellingen van het Fonds.

### D) REALISEREN VAN DUURZAME BELEGGINGS-DOELSTELLINGEN

Informatie over hoe ABB de duurzame beleggingsdoelstellingen van het ASN Milieu & Waterfonds realiseert, staat beschreven in onderdeel B van dit document.

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

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

### F) EU TAXONOMIE

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

