

Website Disclosure - SFDR

Productbenaming : NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund

Classificatie: artikel 8

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI CODE) : 549300P1862TXM0YEB58

Versie : 17/10/2023

Samenvatting

De volgende informatie heeft betrekking op de beleggingsfondsen* van Flossbach von Storch Invest S.A. en beschrijft de ecologische en sociale kenmerken die door de Fondsen worden bevorderd.

GEEN DUURZAME BELEGGINGSDOELSTELLING

Met dit financiële product worden ecologische of sociale kenmerken aangeprezen, maar wordt niet gestreefd naar duurzame beleggingen.

ECOLOGISCHE/SOCIALE (E/S) KENMERKEN VAN HET FINANCIËLE PRODUCT

Het Fonds promoot in het kader van zijn beleggingsstrategie de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Er worden uitsluitingscriteria met ecologische en sociale kenmerken toegepast.
- Er wordt in het kader van de beleggingsstrategie een participatiebeleid gevoerd om te kunnen werken aan een positieve ontwikkeling in geval van bijzonder ernstige negatieve effecten op bepaalde duurzaamheidsfactoren bij beleggingen.

Beleggingsstrategie

Flossbach von Storch integreert de duurzaamheidsfactoren volledig in het eigen beleggingsproces dat meerdere fasen doorloopt. In het kader van een specifieke ESG-analyse worden duurzaamheidsfactoren getoetst op hun potentiële kansen en risico's en er wordt beoordeeld of een onderneming al dan niet negatief opvalt door haar ecologische en sociale activiteiten en de manier waarop zij daarmee omgaat. Als onderdeel van het analyseproces wordt bijzondere aandacht besteed aan goed bedrijfsbeheer, aangezien dit verantwoordelijk is voor de duurzame ontwikkeling van de onderneming. In verband met een actieve participatie als aandeelhouder hanteert Flossbach von Storch een strak participatiebeleid en richtlijnen voor de uitoefening van stemrechten.

Toewijzing van beleggingen

Ten minste 51% zal worden belegd in effecten en geldmarktinstrumenten die beantwoorden aan de ecologische of sociale kenmerken van het Fonds. Het resterende beleggingsgedeelte kan betrekking hebben op onder meer liquide middelen en derivaten.

Controle van ecologische en sociale kenmerken

Het Fonds richt zich in het bijzonder op de volgende PAI-indicatoren wanneer het de belangrijkste

nadelige duurzaamheidseffecten in overweging neemt overeenkomstig artikel 7, lid 1, onder a), van Verordening (EU) 2019/2088 (Verordening betreffende informatieverschaffing): broeikasgasemissies (Scope 1 en 2), broeikasgasemissie-intensiteit evenals koolstofvoetafdruk op basis van Scope 1 en 2, alsook het energieverbruik van niet-hernieuwbare energieën. Daarnaast wordt aandacht besteed aan schendingen van de beginselen van het UN Global Compact, schendingen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en aan processen om aan die beginselen en richtlijnen te voldoen. De controle is daarbij niet gebaseerd op starre bandbreedtes of drempelwaarden waaraan bedrijven moeten voldoen of die ze moeten behalen, maar er wordt gekeken naar een positieve ontwikkeling in de omgang met de indicatoren en waar mogelijk en nodig wordt daar naartoe gewerkt.

De controle op de naleving van de volgende toegepaste uitsluitingen is gebaseerd op omzetsdrempels. Uitgesloten zijn beleggingen in bedrijven die

- >0% van hun omzet genereren met controversiële wapens,
- >10% van hun omzet genereren met de productie en/of distributie van defensiemateriaal,
- >5% van hun omzet genereren met de productie van tabaksproducten,
- >30% van hun omzet genereren met de winning en/of distributie van steenkool.

Bovendien worden bedrijven uitgesloten die de beginselen van het UN Global Compact ernstig schenden zonder uitzicht op herstel, evenals staatsemissanten die volgens de Freedom House Index als "niet vrij" worden beschouwd. Het toezicht op naleving van de uitsluitingscriteria gebeurt zowel voorafgaand aan de belegging als doorlopend zolang de belegging wordt aangehouden.

Methode voor ecologische/sociale (e/s) kenmerken

Indien ernstige negatieve effecten worden vastgesteld, wordt aandacht besteed aan een positieve ontwikkeling in het gebruik van de indicatoren en worden, waar mogelijk en nodig, maatregelen in die zin genomen. In het kader van de ESG-analyse en een specifiek proces van actief eigenaarschap wordt de ontwikkeling van de bedrijven begeleid, gevolgd en gemeten om vast te stellen of er sprake is van een positieve ontwikkeling. Het Fonds heeft zich ertoe verbonden beleggingen in ondernemingen met bepaalde bedrijfsmodellen uit te sluiten. De naleving van de uitsluitingen wordt gemeten aan de hand van omzetsdrempels, uitsluitingslijsten en interne ESG-analyses.

Gegevensbronnen en verwerking

Gegevens vormen de basis van ESG-analyses. Voor een zinvolle beoordeling van bedrijven wat betreft hun beheer van de belangrijkste nadelige effecten is de kwaliteit van de gegevens van het grootste belang. Daarom baseren wij ons op primaire gegevens van de ondernemingen. Momenteel gebruiken wij ESG-gegevens van derden (Bloomberg en MSCI) alleen als secundaire bron. Zij kunnen nuttige aanwijzingen geven, maar vervangen niet de eigen analyse. MSCI-gegevens en eigen uitsluitingslijsten worden gebruikt om de uitsluitingscriteria te controleren. BEPERKINGEN IN TERMEN VAN METHODEN EN GEGEVENS Met de gegevens over Scope 3-emissies en de informatie over de productie van niet-hernieuwbare energie wordt in het beleggings- en participatieproces geen rekening gehouden omdat de kwaliteit en de dekking van de gegevens ontoereikend zijn. Om de kwaliteit en de dekking van de PAI-gegevens te verbeteren, gaat Flossbach von Storch een rechtstreekse uitwisseling aan met de betrokken portefeuillebedrijven om de transparantie van de gegevens te verbeteren. ZORGPLICHT Flossbach von Storch is verplicht grote zorgvuldigheid te betrachten bij de selectie van en het toezicht op de gebruikte financiële instrumenten en heeft dienovereenkomstig doeltreffende voorzorgsmaatregelen genomen. PARTICIPATIEBELEID Indien één van de portefeuillebedrijven de als bijzonder negatief aangemerkte duurzaamheidsfactoren, die een blijvend effect op de

bedrijfsontwikkeling kunnen hebben, niet adequaat aanpakt, wordt dit bij het bedrijf aangekaart en wordt er getracht te werken aan een positieve ontwikkeling. Flossbach von Storch ziet zichzelf als constructieve (waar mogelijk) of als corrigerende (waar nodig) sparringpartner, die zinvolle adviezen geeft en de directie ondersteunt bij de uitvoering. Indien de directie niet voldoende stappen onderneemt, dan maakt het fondsbeheer gebruik van zijn stemrecht in verband hiermee of wordt de participatie verminderd of verkocht.

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium SA/NV. Hiervoor is NN echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.