

# NN Strategy niet-fiscaal

## NN Scala Invest

### Precontractueel document inzake duurzaamheid

Precontractuele informatie voor financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852, en overeenkomstig artikel 20 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288

Versie : 23/01/2024

De duurzaamheidsinformatie in dit precontractuele productdocument werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium nv op basis van de informatie die hierover momenteel beschikbaar is bij de asset managers. De regelgeving die deze asset managers verplicht om deze informatie beschikbaar te stellen is echter pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document kan worden gewijzigd en/of aangevuld naargelang van de informatie die de asset managers in de komende maanden zullen verstrekken.

## 1. Transparantie van duurzaamheidsrisicobeleid

Op grond van artikel 3 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") is NN Insurance Belgium ("NN IB") verplicht om informatie te verstrekken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsbeslissingsproces. De SFDR definieert duurzaamheidsrisico als een milieu-, sociale of governance-gebeurtenis of -voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Deze openbaarmakingen worden hieronder vermeld.

### **Environmental, Social and Governance (ESG) factoren en risico's**

NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die verband houden met milieu-, sociale en governance factoren ("ESG-factoren") die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de prestaties, reputatie, waarde, balans of activiteiten van NN Group op de lange termijn.

Met betrekking tot SFDR omvat dit ESG-factoren die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen in de financiële producten van NN IB-kanten. Voorbeelden van dergelijke Environmental, Social and Governance (ESG) factoren zijn:

- **Milieufactoren:** klimaatverandering, andere vormen van aantasting van het milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, schaarste aan zoet water, bodemverontreiniging, verlies van biodiversiteit en ontbossing) en dierenwelzijn, naast corrigerende beleidsmaatregelen die gericht zijn op het aanpakken van dergelijke factoren. Klimaatverandering is verder onderverdeeld in
  - a) overgangseffecten als gevolg van de overgang naar een koolstofarme/groene economie en
  - b) fysische effecten als gevolg van veranderingen in weerpatronen, temperatuur, hydrologische omstandigheden of natuurlijke ecosystemen (zowel acute als langere termijnverschuivingen).
- **Sociale factoren:** Rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen, waaronder mensenrechten, (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, diversiteit, werknemersrechten en arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek.
- **Governance factoren:** Het nastreven of toepassen van goede governance praktijken, waaronder uitvoerend leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, anticorruptie en anti-omkoping, en ook de manier waarop bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

### **NN Risk taxonomie**

NN IB heeft haar generieke inherente risicolandschap gedefinieerd en gecategoriseerd in een Risicotaxonomie. NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als transversale risico's. Dit betekent dat we duurzaamheidsrisico's beschouwen als manifest door risicotypen die worden erkend in risicotaxonomie. De risico's die in de risicotaxonomie worden geïdentificeerd, hebben betrekking op verschillende risicogebieden, zoals opkomende risico's, strategische risico's, financiële risico's en niet-financiële risico's. Deze hebben betrekking op de eigen activiteiten en producten van NN IB, maar ook op de investeringen die worden gedaan. Binnen de risk taxonomie zijn ESG-factoren in kaart gebracht op belegging gerelateerde risicocategorieën. Deze ESG-factoren worden gezien als risicofactoren, wat betekent dat wij van mening zijn dat deze ESG-factoren de risiconiveaus van de verschillende geïdentificeerde belegging risicocategorieën kunnen bepalen. Voorbeelden van dergelijke risicocategorieën zijn activarisico.

## Toepassing in investeringsbeslissingen

Er zijn verschillende manieren waarop NN IB duurzaamheidsrisico's meeneemt in het beleggingsbeslissingsproces. De exacte manier waarop dit wordt gedaan, is niet statisch, omdat onze aanpak in de loop van de tijd evolueert op basis van verkregen inzichten, opkomende marktpraktijken, beschikbaarheid van relevante en robuuste gegevens en tooling en ontwikkelingen in de regelgeving. Daarnaast hangt de manier waarop duurzaamheidsrisico's kunnen worden overwogen ook af van de specifieke investering of productpropositie – er kunnen dus verschillen zijn tussen de algemene benadering en de benadering die wordt toegepast op specifieke beleggings- of productproposities. De belangrijkste gebieden waarop NN IB duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces beschouwt, zijn de volgende.

#	Gebied	Omschrijving:
1	Toepassing door NN IB van het <i>Responsible Investment Framework policy</i> van NN Group ("RI Framework policy") bij de beheerders- en fondsselectie en op portefeuilleniveau	<p>NN Group heeft een uitgebreid Responsible Investment Framework beleid, dat een reeks onderwerpen omvat, zoals actief aandeelhouderschap (betrokkenheid en stemmen), beperkingen en de systematische integratie van materiële duurzaamheidsrisico's en -kansen in het onderzoek en de analyses van beleggingen. Wij geloven dat door de toepassing van deze eisen en methoden duurzaamheidsrisico's direct of indirect worden verlaagd voor de investeringen die we doen. Hoewel beperkingen vaak gebaseerd zijn op onze waarden en maatschappelijke normen, dragen ze ook bij aan het verlagen van activarisico's – beperkingen op investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool zullen naar verwachting bijvoorbeeld het risico verlagen dat dergelijke investeringen gestrande activa worden. Raadpleeg <a href="https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm">https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm</a> voor meer informatie over het beleid van het NN Group Responsible Investment Framework.</p> <p>Omdat NN IB belegt via externe beheerders, houden we rekening met ESG-criteria in het selectieproces van externe vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders beheren hun fondsen volgens hun eigen strategie en NN IB beslist om er al dan niet in te beleggen.</p> <p>Deze criteria zijn opgenomen in het proces van due diligence en selectie, monitoring en evaluatie van de manager, waarin NN IB beoordeelt of de beheerder beschikt over passende structurele processen en methodologieën met betrekking tot de belangrijkste gebieden van het beleid van NN Group voor verantwoord beleggen, waaronder duurzaamheidsrisico's.</p>
2	Product Approval and Review ("PAR") proces	Als onderdeel van het Product Approval and Review (PAR) proces analyseert en documenteert NN IB hoe eventuele duurzaamheidsrisico's van invloed kunnen zijn op de verplichtingen (zogenaamde <i>claims</i> ) van een specifiek product, waarbij ook rekening wordt gehouden met de looptijd van de verplichtingen.
3	Risicobeoordelingen	NN IB voert regelmatig risicobeoordelingen uit. Een kwalitatieve risicobeoordeling van duurzaamheidsrisico's wordt uitgevoerd om risico's te identificeren en waar nodig risicobeperkende maatregelen te bepalen.

## 2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 40 onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige ecologische en/of sociale kenmerken promoten of een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven. Het interne fonds belegt voor 100% in het onderliggende beleggingsfonds. De doelstelling en beleggingsbeleid van het interne fonds komt 100% overeen met de doelstelling en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de informatie van de vermogensbeheerder van de onderliggende beleggingsfondsen werden deze onderliggende beleggingsfondsen ingedeeld als artikel 6<sup>1</sup> of 8<sup>2</sup> of 9 SFDR<sup>3</sup>.

31 van de fondsen ( 77,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen ( 15,00 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 3 fondsen ( 7,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 6 SFDR.

Voor fondsen ingedeeld als artikel 8 en 9, is nadere informatie over de duurzame kenmerken beschikbaar op de productpagina op onze website :

- **NN Strategy niet-fiscaal:** <https://www.nn.be/nl/prive/beleggen/nn-strategy-vrij-beleggen-tak-23-niet-fiscaal>
- **NN Scala Invest:** <https://www.nn.be/nl/product/nn-scala-invest-vrij-beleggen-tak-23>

onder “Belangrijke documenten”.

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverschaffing voor elk van deze beleggingsopties. Bij de selectie van de beleggingsopties voor dit product was de inachtneming van deze belangrijkste ongunstige effecten echter niet doorslaggevend.

## 3. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot. Opdat het product voor de verzekeringnemer onder artikel 8 SFDR kan worden ingedeeld, moet het financiële product worden belegd in ten minste één van de beleggingsopties die worden ingedeeld als artikel 8 of 9 in de onderstaande lijst en moet ten minste één van deze beleggingsopties worden aangehouden gedurende de periode dat het product wordt aangehouden.

---

<sup>1</sup> Artikel 6 SFDR: het fonds promoot geen ecologische en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzame beleggingsdoelstellingen na.

<sup>2</sup> Artikel 8 SFDR: het fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken.

<sup>3</sup> Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN code	SFDR classificatie
NN BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 Fund	BlackRock	BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP)	LU0171283459	6 (2)
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group	Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR	LU1006075656	6 (3)
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	ETHENEA Independent Investors S.A.	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Funds For Good	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Sustainable Equity	LU0119216553	8
NN GS Multi Asset Factor Opportunities Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	LU2055071596	6 (1)
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Frères Gestion	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroders	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9

NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Focus	LU0757431068	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

De Europese SFDR-verordening voorziet niet in een specifieke bijlage voor artikel 6-fondsen. Waar relevant wordt informatie over de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren verstrekt via een link hieronder.

(1) <https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/verklaring-belangrijkste-ongunstige-effecten-op-duurzaamheid>

(2) <https://www.blackrock.com/corporate/literature/continuous-disclosure-and-important-information/sfdr-principal-adverse-sustainability-impact-statement.pdf>

(3) [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors(en).pdf)

**Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852**

**Productbenaming:** FFG Global Flexible Sustainable

**Identificatiecode voor juridische entiteiten:** 549300ZIWU0E011GD443

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



**Ja**



**Neen**



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



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



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



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



Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het minimumaandeel duurzame beleggingen 30 % behelzen



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



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



met een sociale doelstelling



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

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

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



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

Dit Fonds promoot de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Vermindering van de koolstofuitstoot
- Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
- Prioriteit geven aan de selectie van ondernemingen die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugdzzaam zijn.
- Bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid

Dit fonds promoot een aantal milieu- en sociale aspecten, zoals hieronder beschreven.

### **Koolstofvermindering**

Het fonds zal de voorkeur geven aan ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomst van Parijs en zal ernaar streven de koolstofintensiteit van de portefeuille onder een vooraf bepaald niveau te houden.

### **Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten**

Dit fonds zal alleen beleggen in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven en overheden die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Elk bedrijf dat deze normen schendt, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds.

### **Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten**

Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de vervaardiging van en de handel in wapens, tabak of steenkool. De in aanmerking genomen schadelijke activiteiten en de toegepaste materialiteitsdrempels worden in de volgende vraag nader toegelicht.

### **Prioriteit voor milieuvriendelijke, sociaal verantwoorde en bestuurlijke ondernemingen**

Uitgevende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie dimensies van ESG en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het fonds kunnen inhouden. Bovendien zullen bedrijven met het slechtste Labor Management score van het fonds worden uitgesloten.

### **Bevordering van het scheppen van banen ter bestrijding van de armoede**

Naast de milieu- en sociale kenmerken die de portefeuille via zijn investeringen promoot, genereren beleggingen in deze portefeuille indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van het fonds. Na aftrek van haar werkingskosten schenkt Funds For Good 50% van haar nettowinst of 10% van haar inkomsten aan het sociale project dat zij heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het promoten van het scheppen van banen. "Funds for Good Impact" verstrekt ongedekte, renteloze leningen aan mensen met een preciaire arbeidssituatie die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke steun in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat hun eigen bedrijf op te zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu).



Er is geen index aangewezen om na te gaan of dit fonds voldoet aan de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

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

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te beoordelen:

**Koolstofvermindering**

Dit compartiment zal de voorkeur geven aan effecten van ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel is afgestemd op de klimaatovereenkomsten van Parijs. Bovendien zal de gemiddelde koolstofintensiteit (scope 1 en scope 2) van de portefeuille ten minste 50% lager liggen dan de gemiddelde intensiteit (scope 1 en scope 2) van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het fonds (MSCI All Country World Index).

**Naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen**

Uitgevende ondernemingen moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum.

**Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten**

De betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming. Betrokkenheid boven een bepaalde drempel impliceert de uitsluiting van de onderneming uit het beleggingsuniversum.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, mogen elektriciteitsbedrijven in de portefeuille worden opgenomen op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energiebronnen halen en dat zij niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het VN Global Compact

schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waar een EU-embargo geldt.

Als de uitgevende onderneming op de FFG Uitsluitingslijst staat, worden alle door die onderneming uitgegeven effecten uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds. Deze uitsluitingslijst bevat ook bepaalde landen.

**Prioriteit voor de selectie van milieu-, sociale en bestuursvriendelijke ondernemingen Minimale ESG-score**

Alle emittenten moeten een minimale ESG-score hebben van BBB voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten. Een emittent die zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevindt in termen van Labor Management Score wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van dit Fonds.

Aangezien sommige door de Beleggingsbeheerders gecontroleerde emittenten niet door aanbieders van ESG-gegevens worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder beleggen in effecten van niet-gedekte emittenten, mits hun totale gewicht in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de nettoactiva van het Compartiment en mits deze effecten aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen.

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

Het Compartiment zal ten minste 30% van zijn nettoactiva beleggen in "duurzame activa", d.w.z. financiële effecten (aandelen en/of obligaties) uitgegeven door ondernemingen die bijdragen tot de duurzame beleggingsdoelstelling. Er wordt verwacht dat het Compartiment onder normale marktomstandigheden tussen 50% en 60% van zijn nettoactiva in duurzame activa zal beleggen.

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het compartiment wordt gepromoot, is bij te dragen tot de langetermijndoelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tegen het einde van de 21e eeuw onder 2°C boven het pre-industriële niveau te houden, en de stijging bij voorkeur tot 1,5°C te beperken. Elk bedrijf dat aan ten minste één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen tot de doelstelling van duurzaam beleggen:

- 1) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging die tegen het einde van de eeuw onder de 2°C blijft.
- 2) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in lijn met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw, maar het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets (SBTi)-initiatief, wat betekent dat deze doelstellingen als verenigbaar worden beschouwd met de 2°C- of lagerdoelstelling van de Overeenkomst van Parijs. Deze SBTi-emissiereductiedoelstellingen zijn onafhankelijk geverifieerd.

3) De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is nog niet in overeenstemming met het streven om de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw onder de 2°C te houden, maar de jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (Scope 1 en 2) zijn in overeenstemming met die welke in het lopende jaar nodig zijn om halverwege de eeuw een netto nuluitstoot te bereiken en de mondiale temperatuurstijging tegen het eind van de eeuw tot minder dan 2°C te beperken.

De minimale duurzame beleggingsdoelstelling geldt voor het gehele nettovermogen van het fonds. Het is mogelijk dat alle duurzame beleggingen uitsluitend via de door het fonds gehouden aandelen of obligaties worden gedaan.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestelde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

*Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.*

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.*

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

De in tabel 1 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022 genoemde indicatoren van negatieve duurzaamheidseffecten worden doorlopend door de vermogensbeheerder beoordeeld en gecontroleerd.

De vermogensbeheerder past een intern model toe voor de monitoring van belangrijke ongunstige effecten (BOE's) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, waarmee potentiële materiële nadelen van een duurzame belegging op andere beleggingen van het fonds kunnen worden vastgesteld. De beheerder sluit met name ondernemingen met zeer ernstige bestuurscontroles uit van zijn beleggingsuniversum.

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

De beheerder heeft een methode gedefiniëerd voor de beoordeling van de belangrijke ongunstige effecten. Deze methode zorgt ervoor dat elk investering die tot een bepaald duurzaamheidsgebied bijdraagt, geen ernstige afbreuk toebrengt aan andere gebieden. Als onderdeel hiervan test de

beheerder elke potentiële investering in alle belangrijke ongunstige effectens door een drempel toe te passen om het niveau van de negatieve impact te meten.

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

Emittenten moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum. Funds For Good heeft de discretie om bedrijven die door de media zijn gemeld wegens verkeerde informatie, controversieel gedrag of onverantwoord lobbyen, toe te voegen aan de uitsluitingslijst.



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

- X** Ja. Er wordt rekening gehouden met de BOE-indicatoren in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022. De beheerder aggregiert de 'BOE-indicatoren op portefeuilleniveau en controleert ze periodiek. Dankzij deze periodieke evaluatie kan de beheerder zijn portefeuille in termen van BOE-indicatoren optimaliseren. Deze informatie is opgenomen in het jaarverslag van het fonds.

De volgende indicatoren van belangrijke ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren worden momenteel in het investeringsproces in aanmerking genomen.

- **Broeikasgasemissies:** De gewogen gemiddelde koolstofemissies (scope 1 en scope 2) van de portefeuille worden gecontroleerd en vergeleken met de gewogen gemiddelde koolstofemissies van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).
- **Intensiteit broeikasgasemissies:** De gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit (scope 1 en scope 2) van de bedrijven in de portefeuille moet ten minste 50% lager zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofemissie-intensiteit van een representatieve benchmark voor het beleggingsuniversum van het aandelengedeelte van de portefeuille (MSCI All Countries World Index).
- **Blootstelling aan fossiele brandstoffen:** het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die meer dan 5% van hun inkomsten halen uit activiteiten met fossiele brandstoffen.
- **Schendingen** van de beginselen van het UN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen: schendingen worden niet getolereerd.

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

- Blootstelling aan **controversiële wapens** (landmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens): er geldt een nultolerantie voor blootstelling aan controversiële wapens. Het fonds belegt niet in aandelen of obligaties van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële wapens.
- Voor staatsobligaties - Landen waarin wordt belegd zijn onderhevig aan **sociale schendingen**: het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good sluit bepaalde landen uit van haar beleggingsuniversum via haar uitsluitingslijst. Tot de uitsluitingscriteria voor sociale schendingen behoren de ratificatie van internationale mensenrechten- en arbeidsverdragen en de vraag of het land "vrij" of "onvrij" is, zoals beoordeeld door Freedom House. Het uitsluiten van staten die niet aan deze criteria voldoen vermindert het risico van investeringen in staten die een risico van sociale schendingen inhouden.

☐ Neen



### Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Compartiment volgt een "thematische" strategie waarbij de totale koolstofvoetafdruk van het Compartiment wordt verminderd. Daartoe zal het compartiment zich richten op beleggingen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel in overeenstemming is met de klimaatovereenkomsten van Parijs en die een koolstofintensiteitsniveau (scope 1 + scope 2) onder een bepaald vooraf vastgesteld niveau houden.

Het fonds past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als zij niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde materialiteitsdrempel, of als zij zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevinden in termen van Labor Management Score. Deze strategie wordt ook ondersteund door een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het fonds niet mag beleggen.

Het fonds past ook een "best-in-universe" strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hierbij worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen in ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen in opkomende landen.

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

Om de door dit financieel product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, belegt het fonds in effecten van financiële emittenten die aan de volgende voorwaarden voldoen.

De emittent van de financiële zekerheid moet voldoen aan bepaalde internationale normen, zoals het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale

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

Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Bovendien mag de emittent van een financieel effect niet betrokken zijn bij controversiële activiteiten die de voor de betrokken activiteit vastgestelde materialiteitsdrempel overschrijden. De mate van betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekking met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belasting-wetgeving.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het Global Compact van de Verenigde Naties schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waarvoor een EU-embargo geldt.
- Ten slotte mag een onderneming of soevereine entiteit die een financieel instrument uitgeeft, niet op de uitsluitingslijst van Fondsen voor een goed doel staan.

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

Er is geen vooraf vastgesteld minimumpercentage.

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

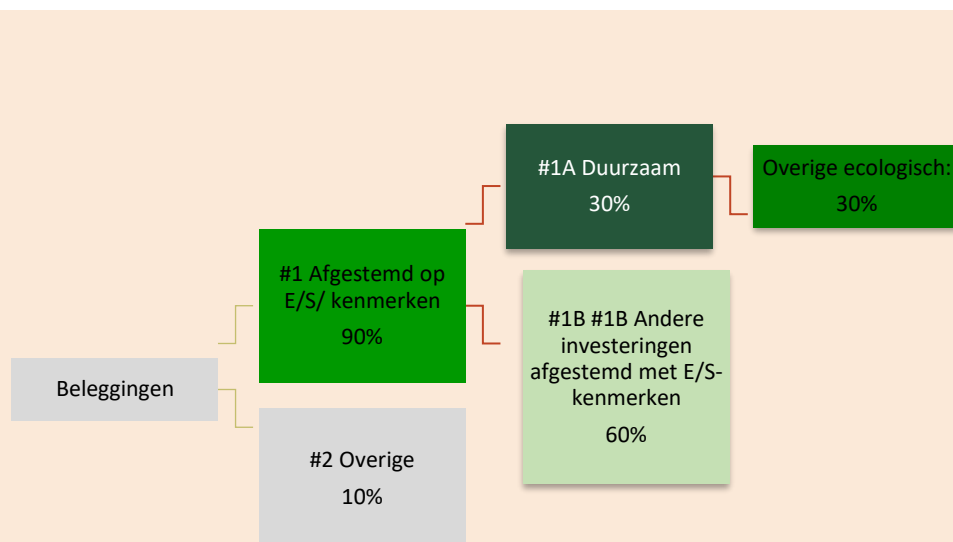
De beheerder beoordeelt kwantitatief, via ESG-ratings, en kwalitatief, via fundamentele analyse, de kwaliteit van het bestuur van emittenten en sluit emittenten met zeer ernstige bestuurscontroles uit.



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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken en zal minimaal 30% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bevatten in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ("#1A Sustainable" hieronder). Alle bedrijfs- en overheidsinvesteringen van het fonds zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Wanneer een of meer aandelen in het door de Beleggingsbeheerder gecontroleerde beleggingsuniversum niet door de ESG-gegevensverstrekker worden gedekt, mag de Beleggingsbeheerder in dergelijke aandelen beleggen, mits het totale gewicht van de ongedekte aandelen in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de activa van het Compartiment en mits deze activa aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken voldoen. Dienovereenkomstig zal het Compartiment maximaal 70% beleggingen bevatten die zijn afgestemd op de door het Compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd ("#1B Andere I/O-kenmerken").

Geldmiddelen en investeringen voor afdeckingsdoeleinden zullen niet in overeenstemming zijn met de milieu- en sociale kenmerken die het fonds voorstaat. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille wordt niet beperkt door het beleggingsbeleid.



**#1 Afgestemd op E/S kenmerken** omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

**#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

De categorie **#1 Afgestemd op de E/S-kenmerken** omvat:

- Subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie **#1B Overige E/S-Kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

- de **kapitaal- uitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

- de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

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



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

Derivaten worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Aandelenderivaten worden gebruikt om het aandelenrisico van de portefeuille te verminderen en valutaderivaten worden gebruikt om de valutablootstelling van de portefeuille te wijzigen en het valutarisico voor een belegger in euro te verminderen. Deze derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



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

Dit Compartiment richt zich niet op duurzame beleggingen in de zin van artikel 17, lid 2, van Verordening 2019/2088 en verbindt zich derhalve niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxonomieverordening, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Compartiment precies milieuvriendelijke activiteiten zijn die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie of beleggingen in ontsluitende en overgangsactiviteiten.

Daarom is de minimale mate momenteel 0%.

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

Daarom is de minimale mate momenteel 0%.

● **Belegt het financiële product in activiteiten gerelateerd aan fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU Taxonomie<sup>1</sup>?**

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

☐

In kernenergie

☒

Nee

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen op hernieuwbare elektriciteit. uit hernieuwbare bronnen of op brandstoffen met koolstofarme brandstoffen tegen het einde eind 2035. Wat betreft kernenergie energie, de criteria onder meer alomvattend nucleaire veiligheid en afval afvalbeheer.

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

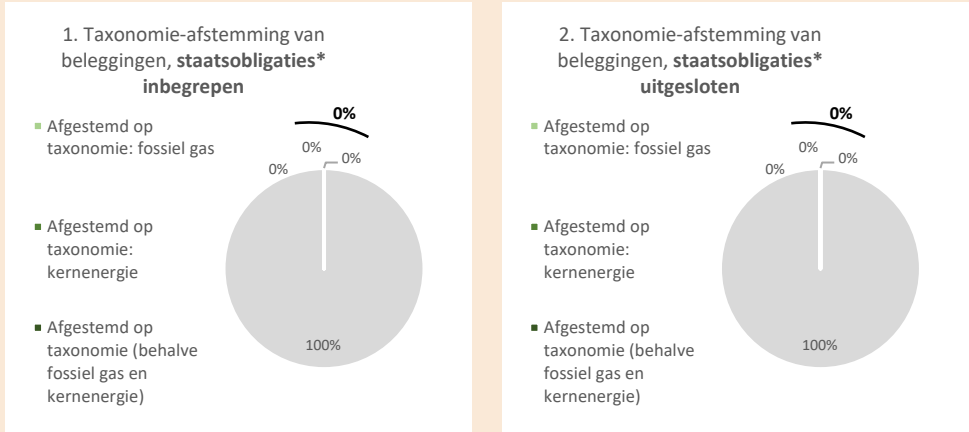
**Transitie- activiteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas-emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

<sup>1</sup> Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-Taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele en nucleaire energie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



**Referentiebenchmarks** zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- of sociale kenmerken bereikt die het promoot.

De twee grafieken hieronder tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre overheidsobligaties\* zijn afgestemd op de Taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de Taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de Taxonomie toont voor de beleggingen van het financiële product die geen overheidsobligaties zijn.



\*Voor het doel van deze grafieken bestaan 'overheidsobligaties' uit alle posities in overheidsobligaties.

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



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

Alle duurzame investeringen met een milieudoelstelling (minimaal 30%) zijn niet afgestemd op de EU-taxonomie.



**Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing.



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

De onder " #2 Overige " opgenomen beleggingen zijn beleggingen in liquide activa of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Er zijn geen minimale milieu- of sociale garanties voor deze investeringen.



**Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het promoot?**

Er is geen referentiebenchmark geïdentificeerd om te bepalen of dit fonds bereikt de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

Dit symbool verwijst naar duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



### **Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?**

U vindt meer productspecifieke informatie op de website :

<https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/>