



NN Strategy niet-fiscaal en 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 : 15/02/2023

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. Integratie van duurzaamheidsrisico's

Volgens de Europese verordening (EU) 2019/2088 inzake duurzaamheidsverslaglegging in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, hierna genoemd "SFDR") is NN Insurance Belgium verplicht informatie openbaar te maken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in haar investeringsbesluitvormingsproces.

NN Insurance Belgium past het *Responsible Investment Framework Policy* van NN Group (Hierna de "RI Framework policy") toe beschikbaar op: <https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm>. Dit ondersteunt de "systematische integratie van ecologische, sociale en governance factoren (hierna, "ESG-factoren") in het beleggingsproces, waardoor zowel risico's als kansen worden beheerst. NN Insurance Belgium beschouwt ESG-factoren in dit verband als de "ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping."

Dit RI Framework policy biedt dus richtlijnen voor NN Insurance Belgium om beter geïnformeerde investeringsbeslissingen te nemen, waarbij het risico/rendementsprofiel van de investeringsportefeuilles wordt geoptimaliseerd, terwijl in het investeringsproces rekening wordt gehouden met de kernwaarden van de NN Group. Deze manier van integratie van duurzaamheidsrisico's in het investeringsbesluitvormingsproces zorgt ervoor dat de activiteiten van NN Insurance Belgium beter aansluiten bij de bredere duurzaamheidsdoelstellingen en -verwachtingen van de samenleving.

In de RI Framework policy definieert NN Insurance Belgium ESG-risico als "het risico van (in)directe betrokkenheid bij de schending van ecologische- en sociale standaarden en normen". In de SFDR wordt de term "Duurzaamheidsrisico" gebruikt, terwijl NN Group in de RI Framework policy de term "ESG-risico" hanteert. Deze termen worden als gelijkwaardig beschouwd.

De RI Framework policy is van toepassing op alle beleggingscategorieën zowel op de eigen activa van NN Insurance Belgium als op de activa van klanten zoals gedefinieerd in het RI Framework policy. Volgens de vermogensbeheerder zal het RI-kaderbeleid echter op de volgende onderscheiden wijze worden toegepast.

i. Toepassing wanneer NN Insurance Belgium belegt in beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders

Aan beleggingsfondsen die worden beheerd door externe vermogensbeheerders kan het RI Framework-beleid van NN Group niet worden opgelegd. Daarom kunnen met name de RI-strategieën niet op deze beleggingsfondsen worden toegepast. Om dezelfde reden kan ook de NN Group Restricted List (restrictielijst) niet worden toegepast. Dit is een lijst van bedrijven en staatsobligaties van bepaalde landen waarin niet geïnvesteerd mag worden.



NN Insurance Belgium bewaakt echter de samenstelling van het fonds en vraagt vermogensbeheerders naar diens beleid voor verantwoord beleggen, waaronder restrictielijsten (lijst van bedrijven, sectoren,...) waarin niet geïnvesteerd mag worden.

Rekening houdend met onder meer de IR-strategieën en uitsluitingscriteria is NN Insurance Belgium van mening dat de waarschijnlijke impact van ESG-risico's gering zal zijn op de prestaties van de financiële producten die NN Insurance Belgium beschikbaar stelt.

Bij de beoordeling van het waarschijnlijke effect van ESG-risico's wordt rekening gehouden met de thans beschikbare regelgeving en praktische richtsnoeren. Zij kan derhalve worden herzien naarmate de regelgeving en de praktische richtsnoeren ter zake evolueren.

2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 38 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 6¹ of 8² of 9 SFDR³.

28 van de fondsen 73,68% van het totaal aantal fondsen zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen 15,79% van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 4 fondsen 10,53% 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 : voor NN Strategy niet-fiscaal <https://www.nn.be/nl/particulieren/sparen-en-beleggen/nn-strategy-vrij-sporen-tak-23-niet-fiscaal> en voor Scala Invest <https://www.nn.be/nl/product/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.

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

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

³ Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzame beleggingsdoelstelling na.



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.

Lijst van beleggingsfondsen:

| Naam van het interne fonds | Naam van de vermogensbeheerder, naam van het onderliggende beleggingsfonds en ISIN code | SFDR classificatie |
|--|--|--------------------|
| NN Life Patrimonial Defensive Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Defensive LU0119196938 | 8 |
| NN Life Patrimonial Balanced Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Balanced LU0119195963 | 8 |
| NN Life Patrimonial Aggressive Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Aggressive LU0119195450 | 8 |
| NN Life Patrimonial Balanced European Sustainable Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Patrimonial Balanced European Sustainable LU1444115874 | 8 |
| NN Life Emerging Markets Debt Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency) LU0546915058 | 8 |
| NN Life Multi-Asset Factor Opportunities Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Multi-Asset Factor Opportunities LU2055071596 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Sustainable Finance Disclosure Regulation Responsible Investing Goldman Sachs Asset Management (gsam.com) | 6 |
| NN Life Euro High Dividend Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Euro High Dividend LU0127786431 | 8 |
| NN Life Health & Well-being Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Health & Well-being LU0119214772 | 9 |
| NN Life Global Sustainable Equity Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Global Sustainable Equity LU0119216553 | 8 |
| NN Life European Sustainable Equity Fund | NN Investment Partners bv NN (L) European Sustainable Equity | 8 |



| | | |
|--|--|---|
| | LU0991964320 | |
| NN Life Euro Fixed Income Fund | NN Investment Partners bv NN (L) Euro Fixed Income LU0546917773 | 8 |
| NN Triodos Global Equities Impact Fund | Triodos Investment Management Triodos Global Equities Impact Fund LU0278271951 | 9 |
| NN Triodos Euro Bond Impact Fund | Triodos Investment Management Triodos Euro Bond Impact Fund LU0278272504 | 9 |
| NN Flossbach Von Storch Multiple Opportunities II Fund | Flossbach von Storch Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT LU1038809395 | 8 |
| NN Pictet Global Megatrend Selection Fund | Pictet Asset Management Pictet Global Megatrend Selection LU0386882277 | 8 |
| NN M&G Dynamic Allocation Fund | M&G Investments M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund LU1582988058 | 8 |
| NN M&G Optimal Income Fund | M&G Investments M&G (Lux) Optimal Income Fund LU1670724373 | 8 |
| NN M&G Global Listed Infrastructure Fund | M&G Investments M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund LU1665237704 | 8 |
| NN R Valor Fund | Rothschild & Co Asset Management Europe R-co Valor FR0011261197 | 8 |
| NN R-co Valor Balanced Fund | Rothschild & Co Asset Management Europe R-co Valor Balanced FR0013367281 | 8 |
| NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund | Columbia Threadneedle Investments Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies LU0570870567 | 8 |
| NN Threadneedle Global Focus Fund | Columbia Threadneedle Investments Threadneedle (Lux) Global Focus LU0757431068 | 8 |
| NN Ethenea ethna-aktiv Fund | ETHENEA Independent Investors S.A. Ethna-AKTIV -T- LU0431139764 | 8 |
| NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund | Acadian FFG European Equities Sustainable Moderate LU0945616984 | 8 |
| NN FFG Global Flexible Sustainable Fund | Funds For Good FFG Global Flexible Sustainable LU1697917083 | 8 |
| NN BlackRock Global Allocation Fund | BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP) LU0171283459 | 6 |

NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26 en kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA onder het codenummer 0890270057 - Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel, België - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220. - www.nn.be. - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, www.fsma.be. NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be

| | | |
|---|---|---|
| | Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar | |
| NN DNCA Invest Eurose Fund | DNCA Investments DNCA Invest Eurose LU0284394235 | 8 |
| NN Nordea Global Real Estate Fund | Nordea Asset Management Nordea Global Real Estate Fund LU0705259769 | 8 |
| NN Nordea Global Climate and Environment Fund | Nordea Asset Management Nordea Global Climate and Environment Fund LU0348926287 | 9 |
| NN Capital Group Global Allocation Fund | Capital Group Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR LU1006075656 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar | 6 |
| NN Schroder Global Energy Transition Fund | Schroders Schroder ISF Global Energy Transition LU2390151400 | 9 |
| NN JPM US Technology Fund | JPMorgan Asset Management JPM US Technology Fund LU0159052710 | 8 |
| NN Carmignac Patrimoine Fund | Carmignac Gestion Carmignac Patrimoine A EUR Acc FR0010135103 | 8 |
| NN Carmignac Emergents Fund | Carmignac Gestion Carmignac Emergents A EUR Acc FR0010149302 | 9 |
| NN JP Morgan Euro Liquidity Fund | JPMorgan Asset Management JP Morgan euro liquidity fund LU0088882138 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: nog geen info beschikbaar | 6 |
| NN Fidelity America Fund | Fidelity International Fidelity Funds - America Fund LU0251127410 | 8 |
| NN Fidelity World Fund | Fidelity International Fidelity Funds - World Fund LU1261432659 | 8 |
| NN Fidelity Pacific Fund | Fidelity International Fidelity Funds - Pacific Fund LU0368678339 | 8 |

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

Een **duurzame belegging** is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een milieu- of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan die milieu- of sociale doelstelling en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem waarmee een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** wordt opgesteld. Deze verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling hoeven niet per se in overeenstemming te zijn met de taxonomie.

Naam van het product: Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund
Legal Entity Identifier (LEI): 549300JJG1N66HM3TH21

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒

Ja

☐

Nee

| | |
|--|--|
| <div><input checked="" type="checkbox"/> Het belegt voor ten minste 85% in duurzame beleggingen met een milieudoelstelling</div> <div><div><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt</div><div><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt</div></div> <div><input type="checkbox"/> Het belegt voor ten minste _____% in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</div> | <div><input type="checkbox"/> Het promoot milieukenmerken (Environmental, E) en/of sociale kenmerken (S) en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het voor ten minste _____% bestaan uit duurzame beleggingen</div> <div><input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden aangemerkt</div> <div><input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt</div> <div><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</div> <div><input type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar belegt niet in duurzame beleggingen</div> |
|--|--|



Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het fonds streeft ernaar een positieve impact op het milieu te creëren door te beleggen in bedrijven die wezenlijk betrokken zijn bij economische activiteiten die op grond van hun bijdrage aan een of meer SDG's van de VN als ecologisch duurzaam worden beschouwd. De EU-taxonomie biedt een kader voor de beoordeling van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten en voor zover er betrouwbare gegevens beschikbaar zijn, zullen de technische screeningcriteria van de Taxonomieverordening het referentiepunt vormen voor de beoordeling van ecologisch duurzame beleggingen.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzaamheidsdoelstelling van het fonds.

De Europese Taxonomieverordening onderscheidt zes milieudoelstellingen: de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en recycling van afval, de preventie en bestrijding van verontreiniging, de bescherming van gezonde ecosystemen. In de Taxonomieverordening worden daarnaast de economische activiteiten opgesomd die voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Voor zover er voldoende kwalitatieve gegevens beschikbaar zijn, worden de activiteiten van de bedrijven beoordeeld om te bepalen of ze aansluiten op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening. Afhankelijk van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden kan het fonds bijdragen aan alle milieudoelstellingen die in de Taxonomieverordening zijn vastgesteld.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te bepalen of de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald wordt?**

Of de duurzame beleggingsdoelstellingen worden behaald, wordt gemeten op basis van de mate waarin de duurzame beleggingen afgestemd zijn op de relevante SDG's van de VN. Indien er relevante gegevens voorhanden zijn, wordt nagegaan in hoeverre de voor de taxonomie in aanmerking komende activiteiten op de taxonomie zijn afgestemd. Overeenkomstig artikel 10 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (SFDR) vindt u meer informatie over de indicatoren op onze [webpagina's over duurzaamheid](https://www.nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures) <https://www.nordea.lu/SustainabilityRelatedDisclosures>.

● **Hoe wordt gegarandeerd dat de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan een of meer milieu- of sociale doelstellingen?**

De duurzame beleggingen hebben een toets doorstaan waarbij is vastgesteld dat ze geen ernstige afbreuk doen (*do no significant harm*, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (DNSH-test). De prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve "PAI-tool". De tool maakt gebruik van diverse gegevensbronnen uit tal van ESG-thema's om te garanderen dat de prestaties van de ondernemingen waarin is belegd naar behoren worden geanalyseerd aan de hand van een strikte, intern ontwikkelde methode. De output van de PAI-tool vormt de basis voor de DNSH-test. De resultaten worden verder aangevuld met externe gegevens over milieu- en sociale factoren om tot het testresultaat te komen.

Op welke wijze wordt rekening gehouden met de indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

De PAI-indicatoren worden beoordeeld in de PAI-tool van NAM en de resultaten vormen een wezenlijk onderdeel van de DNSH-test.

Hoe worden de duurzame beleggingen in overeenstemming gebracht met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de PAI-tool van NAM, wordt nagegaan en gegarandeerd dat de duurzame beleggingen overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Aan de hand van **duurzaamheidsindicatoren** wordt gemeten hoe de duurzame doelstellingen van dit financiële product worden bereikt.

Principal adverse impacts zijn de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactor en op het vlak van ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.



Neemt dit financiële product de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking?

☐ Nee

☒ Ja, de prestaties van het volledige beleggingsuniversum van NAM worden op basis van meerdere PAI-indicatoren beoordeeld aan de hand van een intern ontwikkelde, kwantitatieve PAI-tool. Van portefeuillebeheerders wordt verwacht dat zij in het kader van het portefeuillebeheer rekening houden met de negatieve gevolgen van hun beleggingsbeslissingen op basis van de PAI-indicatoren. Welke specifieke PAI-indicatoren in aanmerking worden genomen, hangt af van de gegevens die beschikbaar zijn; dit kan veranderen naarmate de kwaliteit en de beschikbaarheid van de gegevens verbeteren.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren zal beschikbaar worden gesteld in het jaarverslag dat overeenkomstig artikel 11, lid 2, van de SFDR moet worden gepubliceerd.



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Met een fundamentele bottom-upbenadering wordt er vastgesteld welke bedrijven op aanzienlijke toekomstige kasstromen uit hun betrokkenheid bij milieuplossingen kunnen rekenen.

Het fonds belegt in bedrijven die deel uitmaken van een bedrijfseigen beleggingsuniversum van aanbieders van milieuvriendelijke oplossingen. De bedrijven in het beleggingsuniversum zijn wezenlijk betrokken bij economische activiteiten die als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Ze worden beoordeeld op basis van hun bijdrage aan de relevante SDG's van de VN die betrekking hebben op het milieu of hun betrokkenheid bij activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Nadere informatie over het algemene beleggingsbeleid van het fonds is te vinden in het hoofdstuk 'Beleggingsdoelstelling en -beleid' van het prospectus.

Actief aandeelhouderschap

NAM gaat namens zijn cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemittenten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

Beleid inzake verantwoord beleggen

Het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM schrijft voor dat er niet belegd mag worden in bedrijven die betrokken zijn bij de vervaardiging van illegale wapens of kernwapens of in bedrijven die boven een bepaalde omzetdrempel voor inkomsten uit kolenwinning uitkomen. Ter uitvoering van dit beleid worden er basiswaarborgen ingezet in de vorm van een op normen gebaseerde screening en een uitsluitingslijst, beide op NAM-niveau. Naar aanleiding van regelmatige screenings onderneemt het Responsible Investment Committee van NAM passende maatregelen voor bedrijven die beschuldigd zijn van schendingen van het internationaal recht en internationale normen of betrokken zijn bij controverses op dat gebied. Als engagement-initiatieven mislukken of zinloos worden geacht, kunnen beleggingen in het bedrijf opgeschort worden of komt het bedrijf op de uitsluitingslijst terecht. Op onze website vindt u meer informatie over het [Beleid inzake verantwoord beleggen](#) en de [Uitsluitingslijst](#).

De beleggingsstrategie is een richtsnoer voor beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt om beleggingen te selecteren waarmee de duurzame beleggingsdoelstelling kan worden bereikt?**

- Percentage beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie
- Percentage duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de intern ontwikkelde methode van NAM die duurzame beleggingen identificeert op basis van hun bijdrage aan de SDG's van de VN en/of activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd.
- Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden voorkomen dat er belegd wordt in activiteiten die ongeschikt worden geacht voor de strategie. Overeenkomstig artikel 10 van de SFDR vindt u meer informatie over het uitsluitingsbeleid op onze webpagina's over duurzaamheid.
- Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs bepaalt limieten voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten. Dit betekent dat het fonds niet belegt in bedrijven die sterk betrokken zijn bij de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, tenzij ze een gedocumenteerde transitiestrategie hebben die aansluit bij het Akkoord van Parijs.
- Het fonds houdt zich aan het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en belegt niet in bedrijven die op de uitsluitingslijst van Nordea staan vanwege schending van internationale normen of betrokkenheid bij controversiële bedrijfsactiviteiten.

De bindende elementen worden gedocumenteerd en doorlopend gemonitord. Los daarvan beschikt NAM over risicobeheerprocedures om de financiële en regelgevingsrisico's te beheersen en ervoor te zorgen dat mogelijke problemen op passende wijze worden geëscaleerd binnen een duidelijke bestuurlijke structuur.

NAM onderwerpt externe gegevensaanbieders aan rigoureuze due-diligence-analyses om de toegepaste methoden en de kwaliteit van de gegevens te toetsen. Aangezien de regelgeving en normen omtrent niet-financiële verslaglegging zich continu ontwikkelen, blijft het een uitdaging om de kwaliteit, dekking en de toegankelijkheid van gegevens te garanderen – voornamelijk voor kleinere bedrijven en minder ontwikkelde markten.

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

● **Wat is het beleid inzake de evaluatie van het ondernemingsbestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het effectenselectieproces. Waarborgen op het gebied van goed bestuur zijn inherent aan de op normen gebaseerde screening op NAM-niveau en aan de PAI-processen van NAM. Daarnaast worden ondernemingen op fondsniveau gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.

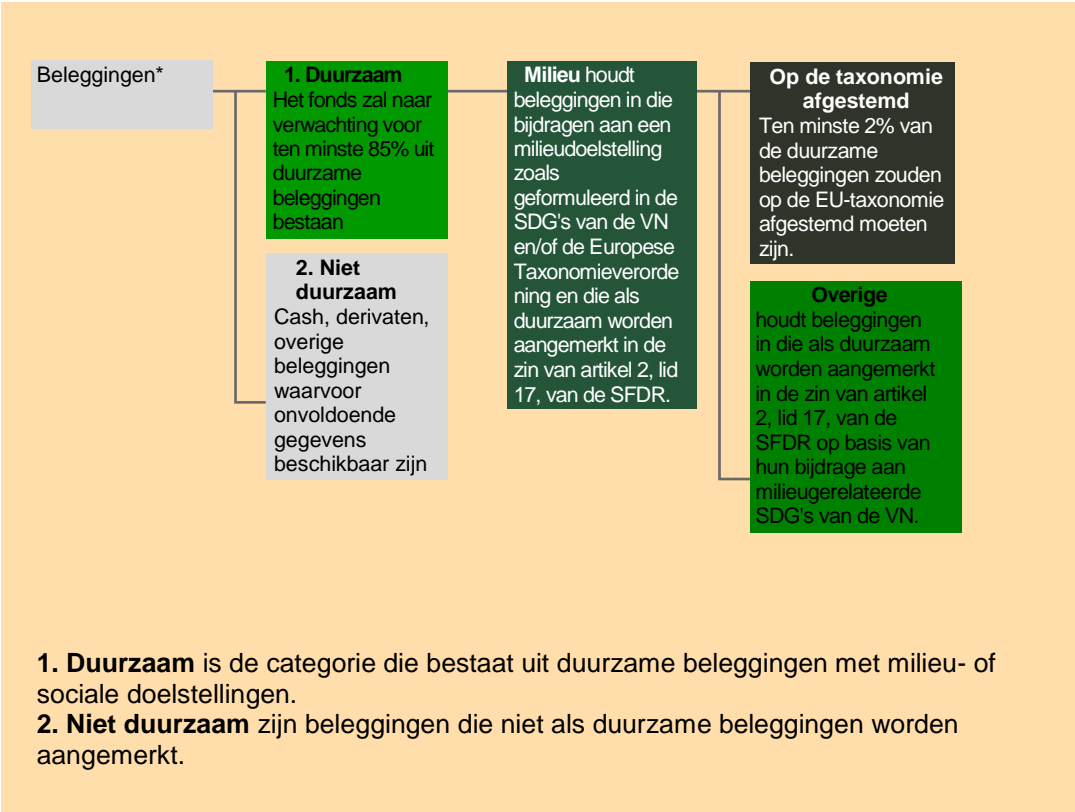


Wat is de assetallocatie en het minimumaandeel van duurzame beleggingen?

De **assetallocatie** beschrijft welk aandeel van de beleggingen in welke specifieke activa wordt belegd.

Activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd, worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet**, waaruit blijkt wat het aandeel is van de inkomsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin is belegd
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx), die de groene beleggingen weergeven van de ondernemingen waarin is belegd, bijvoorbeeld voor de overgang naar een groene economie
- de **operationele kosten** (OpEx), waaruit de groene operationele activiteiten blijken van de ondernemingen waarin is belegd.



*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.

De assetallocatie kan in de loop van de tijd veranderen en de percentages moeten worden gezien als een gemiddelde over een langere periode. De berekeningen kunnen gebaseerd zijn op onvolledige of onnauwkeurige gegevens afkomstig van de onderneming of van derden.



In hoeverre moeten duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minimaal in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie?

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus vertonen die overeenstemmen met de beste prestaties.

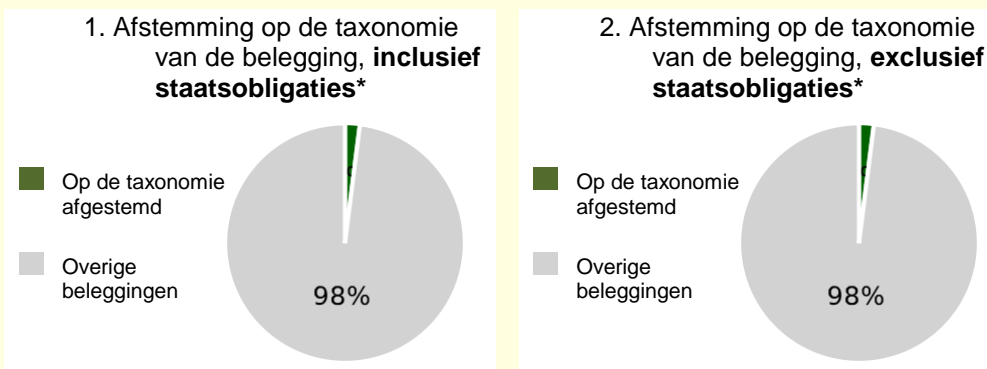
Op basis van de momenteel beschikbare gegevens en schattingen is ten minste 2% in overeenstemming met de EU-taxonomie. Pas vanaf 2023 is rapportage voor bedrijven verplicht krachtens Richtlijn 2014/95/EU met betrekking tot de bekendmaking van niet-financiële informatie. In afwachting daarvan zijn er te weinig openbare bedrijfsgegevens. Beleggingen moeten dus worden geanalyseerd op basis van soortgelijke gegevens die minder betrouwbaar zijn en die gerapporteerde cijfers kunnen vertekenen. Hoewel het werkelijke aandeel van op de taxonomie afgestemde activiteiten hoger kan zijn, kunnen we dat momenteel slechts voor een zeer laag percentage garanderen.

Of de beleggingen op de taxonomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd.

Externe gegevensaanbieders berekenen of beleggingen in aanmerking komen voor afstemming op de taxonomie en of ze op de taxonomie zijn afgestemd, en stellen die berekeningen ter beschikking. Op basis van de methodologie die de externe gegevensaanbieders toepassen, wordt nagegaan hoe bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen, en voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

Of een belegging in overeenstemming is met de taxonomie, is afhankelijk van het percentage van de omzet dat afkomstig is van (potentieel) op de taxonomie afgestemde activiteiten. De methodes die gegevensaanbieders toepassen, lopen uiteen en zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

De twee grafieken hieronder geven in het groen het minimumpercentage weer van beleggingen die zijn afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* op de EU-taxonomie zijn afgestemd, wordt in de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie weergegeven van alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie laat zien van de beleggingen van het financiële product met uitzondering van staatsobligaties.



* In deze grafieken wordt onder "staatsobligaties" alle posities in staatsobligaties verstaan.

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

Er is geen minimumaandeel van beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** uit de EU-taxonomie voor ecologisch duurzame economische activiteiten.



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie?

Het fonds kan beleggen in economische activiteiten die nog niet in aanmerking komen als ecologisch duurzame economische activiteiten of waarvoor de technische reguleringsnormen nog niet definitief zijn vastgesteld. Veel ondernemingen waarin is belegd, maken nog geen informatie bekend over de mate waarin ze op de EU-taxonomie zijn afgestemd. Bepaalde beleggingen kunnen echter op grond van hun bijdrage aan de SDG's van de VN in verband worden gebracht met milieudoelstellingen.



Welke beleggingen vallen onder "2. Overige", wat is het doel ervan en zijn er minimumwaarborgen op het gebied van milieu of maatschappij?

Cash kan worden aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds kan gebruikmaken van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Waarvoor de fondsen derivaten kunnen gebruiken' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar zijn, behoren tot deze categorie. Dergelijke beleggingen worden geanalyseerd zodat we kunnen garanderen dat ze voldoen aan sociale minimumwaarborgen.



Kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Meer productspecifieke informatie is te vinden op nordea.lu.