



NN Scala Executive

NN Scala Free Pension

NN Scala Privilege

NN Scala Professional Pension

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 : 03/03/2023

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.

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

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 RI-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 Scala Executive/NN Scala Free Pension/NN Scala Privilege/NN Scala Professional Pension bestaat uit 42 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 (66,67 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (14,28 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 8 fondsen (19,05 % 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 onder "Noodzakelijke documenten":

- NN Scala Executive : <https://www.nn.be/nl/zelfstandigen/pensioen/nn-scala-executive>
- NN Scala Free Pension : <https://www.nn.be/nl/zelfstandigen/pensioen/nn-scala-free-pension-vapz>
- NN Scala Privilege : <https://www.nn.be/nl/zelfstandigen/pensioen/nn-scala-privilege-zelfstandigen>
- NN Scala Professional Pension: <https://www.nn.be/nl/zelfstandigen/pensioen/nn-scala-professional-pension-poz>

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door de

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.



onderliggende beleggingsfondsen is beschikbaar in de precontractuele informatieverstopping 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.

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 LU0991964320	8
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 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Nog niet beschikbaar	6
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 niet 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 niet 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
NN Life Multi Invest Low	Fund of fund	6



	Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	
NN Life Multi Invest Medium Low	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Multi Invest Medium	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Multi Invest High	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6

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 activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale

Productnaam:

NN (L) Emerging Markets Debt (Hard Currency)

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

5493000PS4D9LNWGNX55

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ ☐ **Ja**

☐ ☒ ☐ **X Nee**

☐ 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 een minimumaandeel duurzame beleggingen van __% 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 promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

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

Het Subfonds promoot milieu en sociale kenmerken, zoals beschreven onder Artikel 8 van de SFDR. Het Subfonds promoot in het bijzonder milieu- en sociale kenmerken door:

- **Beperking van emittenten die zijn betrokken bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.** Dit gebeurt door het toepassen van op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van NN IP, waarbij beleggingen in de ontwikkeling, productie, het

kenmerken die het financiële product promoot.

onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool en/of de winning van oliezanden worden beperkt.

Landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt, zijn ook beperkt.

- **Naleving op het gebied van goed bestuur, eerbiediging van mensenrechten en arbeidsrechten, bescherming van het milieu en preventie van omkoping en corruptie.** Het Subfonds doet dit door te beoordelen in hoeverre emittenten bijvoorbeeld handelen in overeenstemming met de relevante wetten en internationaal erkende normen: OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en het Global Compact van de Verenigde Naties'.

● ***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 dit Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten:

- Aantal uit het beleggingsuniversum uitgesloten emittenten op basis van de Uitsluitingslijst
- Het aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt'.
- Aantal emittenten die zijn betrokken bij wezenlijke schendingen van internationaal erkende normen, bijvoorbeeld: OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en het Global Compact van de Verenigde Naties'.

● ***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?***

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

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

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

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

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

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

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxononomie 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.



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

- ☒ Ja, het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) voor duurzaamheidsfactoren. Er zijn PAI-indicatoren opgenomen als onderdeel van het gedocumenteerde beleggingsproces van het Subfonds. De PAI's zelf zijn verankerd in het beleggingsproces van de Beheermaatschappij via beperkingscriteria, actief eigenaarschap en de beleidsdocumenten van de Beheermaatschappij.

Informatie over de manier waarop het Subfonds rekening heeft gehouden met PAI's voor duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag van het Subfonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om de door het Subfonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken, past het Subfonds het volgende toe:

- Op normen gebaseerde RI-criteria
- ESG-integratiebenadering
- Actief eigenaarschap

Op normen gebaseerde RI-criteria

Het Subfonds past de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij toe die, zoals bepaald in het beleid inzake verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij, beleggingen beperken in emittenten die zijn betrokken bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.

Voor de overheidsbeleggingen van het Subfonds die aan de beleggingsstrategie kunnen worden toegewezen, wordt elk land door het ESG-comité van de Beheermaatschappij onderzocht om na te gaan of de VN-Veiligheidsraad een wapenembargo heeft afgekondigd of dat het land als "oproep tot actie" voorkomt op de lijst van de Financial Action Task Force. Als het land op een van beide lijsten voorkomt, wordt het opgenomen in de Uitsluitingslijst, wat leidt tot een uitsluiting uit het beleggingsuniversum.

ESG-integratiebenadering

Het Subfonds integreert de informatie over milieu-, sociale en governancefactoren voor zijn beleggingen op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheermaatschappij. De eerste

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstelling en risicotolerantie.

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

stap naar ESG-integratie is het identificeren van materiële ESG-risico's en -kansen. Ten tweede worden de materiële ESG-risico's en -kansen beoordeeld en uitgedrukt via een aantal ESG-ratings. De laatste stap van ESG-integratie bestaat erin deze ESG-analyse op te nemen in de beleggingsscreening en effectenselectie van emittenten.

Voor overheidsemissanten zijn de meeste ESG-factoren - van de kwaliteit en beschikbaarheid van onderwijs en gezondheidszorg tot politieke stabiliteit en energiebronnen - doorgaans van belang voor alle landen wereldwijd.

Actief eigenaarschap

Actief eigenaarschap verwijst naar de dialoog met en de betrokkenheid bij emittenten en het uitoefenen van stemrechten. Het is een instrument dat de Beheermaatschappij gebruikt om emittenten te bewegen tot duurzamer gedrag en duurzamere praktijken. Engagement gebeurt op drie manieren: thematisch engagement, ESG-dialogen en controversieel engagement. Thematisch engagement richt zich op verschillende thema's die een materiële impact hebben op de samenleving en waarvan de Beheermaatschappij gelooft dat engagementinspanningen gunstige veranderingen kunnen bewerkstelligen. Analisten en portefeuillebeheerders voeren ook regelmatig bottom-up dialogen met emittenten over ESG-onderwerpen die volgens de Beheermaatschappij een wezenlijke invloed kunnen hebben op hun waarde.

Een fundamentele visie van de Beheermaatschappij is een benadering van insluiting boven uitsluiting en dus wordt een op engagement gebaseerde desinvesteringsbenadering toegepast, via controversiële betrokkenheid. Bij eventuele schendingen van de in de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen genoemde punten wordt eerst nagegaan of er met de betrokken emittent contact kan worden opgenomen om de schending aan te pakken. Indien engagement haalbaar wordt geacht, moet een formeel engagementproces worden gestart, wil de emittent voor beleggingen in aanmerking blijven komen. Als het engagement niet succesvol wordt geacht, zal de Beheermaatschappij de emittent opnieuw bezoeken.

Om cliënten effectief te vertegenwoordigen in hun rol als belanghebbende wordt, waar mogelijk en haalbaar, ook gestemd als instrument om emittenten aan te moedigen positief te veranderen en speelt het een belangrijke rol bij het ter verantwoording roepen van de emittent.

Daarnaast worden ook gesprekken gevoerd met overheden over (potentiële) obligatie-emissies om de beleggingsrisico's en -kansen beter in te schatten. Het Subfonds pleit ook voor beleid en wetgeving die duurzaamheid en rechten van belanghebbenden ondersteunen. Dit gebeurt voornamelijk via een aantal internationale sectororganisaties waarvan de Beheermaatschappij lid is en via samenwerkingsverbanden met andere beleggers.

● 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?

De bindende elementen van het Subfonds worden hieronder opgesomd:

- **Uitsluitingen op basis van de op normen gebaseerde RI-criteria.** Conform de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij zal het Subfonds beleggingen uitsluiten in emittenten die zijn betrokken bij activiteiten zoals, maar niet beperkt tot de ontwikkeling, productie, het onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool en/of de winning van oliezanden. De naleving van de op normen gebaseerde criteria inzake duurzaam beleggen is gebaseerd op vooraf vastgestelde omzetcriteria, zoals vermeld in het Beleid inzake verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij, en is gestoeld op gegevens van derden. Voor de meest recente criteria en activiteiten wordt verwezen naar het Beleid inzake verantwoord beleggen van Beheermaatschappij dat beschikbaar is op de website.

Het Subfonds zal niet beleggen in landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de wereldwijde waakhond voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, de Financial Action Task Force, staan waarvoor een "Call for Action" geldt.

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

N.v.t. - Vóór het toepassen van de beleggingsstrategie zegt het Subfonds geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen te beperken.

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

Het Subfonds maakt gebruik van een eigen benadering voor het opsporen en evalueren van wereldwijde normschenders en emittenten die mogelijk betrokken zijn bij slechte bestuurspraktijken, in het bijzonder met betrekking tot gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van de belastingwetgeving.

Deze eigen benadering is erop gericht bedrijven te identificeren, te beoordelen, te evalueren en te controleren die door externe gegevensleveranciers worden aangemerkt als bedrijven die de principes van het Global Compact van de VN (UNGC), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijfsleven en mensenrechten schenden of er anderszins niet mee in overeenstemming zijn, alsook bedrijven die hoog scoren op controverses (waaronder belangrijke controverses op het gebied van bestuur, arbeidsrechten en naleving van de belastingwetgeving). Na onderzoek van deze externe gegevens zullen bedrijven die volgens de Beheermaatschappij een voortdurende en ernstige schending vertonen en/of waarvan wordt aangenomen dat zij geen goede bestuurspraktijken volgen en zich onvoldoende hebben gecorrigeerd, uit het Subfonds worden geweerd. Deze lijst van bedrijven zal halfjaarlijks worden herzien. Het is mogelijk dat de Beheermaatschappij niet in staat is om effecten die bestemd zijn voor uitsluiting uit de portefeuille bij elke halfjaarlijkse herziening onmiddellijk te verkopen (bijvoorbeeld wegens liquiditeitsproblemen of om andere redenen waarop de Beheermaatschappij geen invloed heeft), maar zij zal trachten deze effecten zo spoedig mogelijk op ordelijke wijze en in het belang van de beleggers af te stoten.



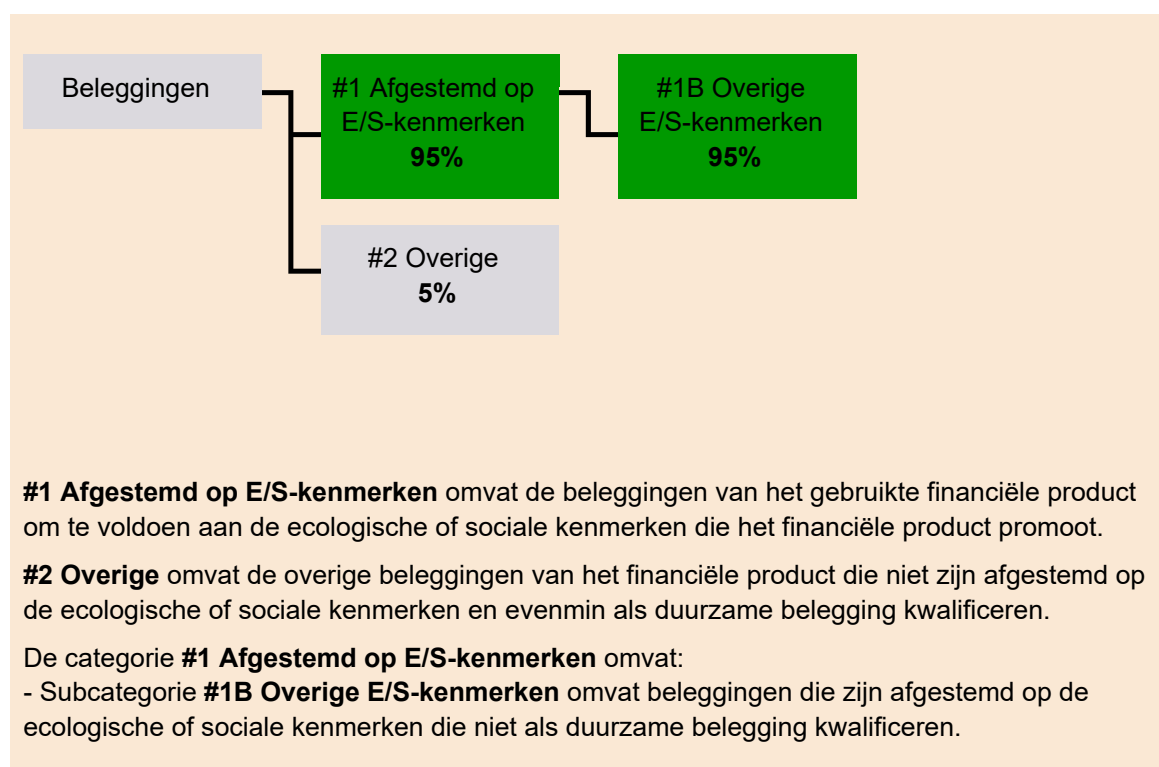
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

De geplande activa-allocatie van het Subfonds die onder andere is afgestemd op ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) is weergegeven in onderstaande tabel.

De geplande activa-allocatie houdt in dat 95% van de beleggingen van het Subfonds zijn afgestemd op de E/S-kenmerken. Naar schatting zal 5% van de beleggingen van het Subfonds onder de categorie 'Overige' vallen en niet worden gebruikt voor het promoten van de E/S-kenmerken. Deze beleggingen zijn meestal in contanten, equivalenten daarvan, derivaten die worden gebruikt voor efficiënte portefeuillebeheertechnieken en ICB's en ICBE's die geen ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) promoten en geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben.

Het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.



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

N.v.t. – Er worden geen derivaten gebruikt voor het verwezenlijken van de door het Subfonds gepromote ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken).

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 broeikasgasemissiesniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



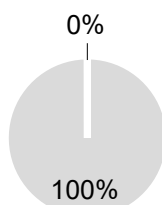
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Vandaar dat het minimale percentage dan ook 0% is

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*

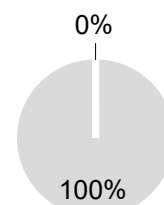
1. Taxonomie-afstemming van beleggingen inclusief overheidsobligaties*

■ Afgestemd op de taxonomie
■ Overige beleggingen



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen exclusief overheidsobligaties*

■ Afgestemd op de taxonomie
■ Overige beleggingen



* Voor deze grafieken omvatten 'overheidsobligaties' alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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

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

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

Het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen. Vandaar dat de minimale toezegging dan ook 0% is

Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

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

De onder 'overige' opgenomen beleggingen kunnen contanten omvatten die worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in ICBE's en ICB's die kunnen worden ingezet om de beleggingsdoelstelling van het Subfonds te behalen, maar die noch de ecologische of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) van het Subfonds promoten, noch in aanmerking komen als duurzame beleggingen.

Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan



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



worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Deze financiële instrumenten zijn niet onderhevig aan minimale ecologische of sociale waarborgen.



Referentiebenchmark zijn indices aan de hand waarvan wordt gemeten of de financiële producten voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die deze producten promoten.

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

N.v.t. - Dit subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

N.v.t. - Dit subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?***

N.v.t. - Dit subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?***

N.v.t. - Dit subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?***

N.v.t. - Dit subfonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website www.nnip.com door naar de producten en/of de SFDR-pagina te gaan.

Disclaimer

NN Investment Partners B.V., NN Investment Partners Holdings B.V. of enige andere onderneming binnen de eigendomsstructuur kan uitsluitend op grond van een verklaring in dit precontractuele informatieverschaffingsdocument aansprakelijk worden gesteld wanneer een dergelijke verklaring misleidend, onjuist of niet in overeenstemming met de relevante delen van het prospectus van het fonds is of met de overeenkomst inzake het beleggingsbeheer voor het mandaat.

Dit precontractuele informatieverschaffingsdocument is correct per 01/01/2023.