



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

DIT PRECONTRACTUELE INFORMATIE DOCUMENT IS OVERGENOMEN VAN DE SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND PROSPECTUS. DIT DOCUMENT IS ALLEEN GELDIG INDIEN GECOMBINEERD MET DE PROSPECTUS.

Productbenaming: **Schroder International Selection Fund Global Energy Transition**

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): **549300IS8ME9YA6EM043**

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● <input checked="" type="checkbox"/> Ja	●○ <input type="checkbox"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 75,00%	<input type="checkbox"/> 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
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie	<input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie
<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal ___% aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan:	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken , maar zal geen duurzame beleggingen doen	<input type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken , maar zal geen duurzame beleggingen doen

Wat is de duurzamebeleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment is om ten minste 75% van zijn activa te beleggen in wereldwijde ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere en meer duurzame energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het Compartiment kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder volgens zijn duurzaamheidscriteria neutraal acht, zoals contanten en geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekkingen) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.

Op de datum van dit Prospectus is het nog niet mogelijk om te bevestigen dat het Compartiment minimaal is afgestemd op de Taxonomie, omdat de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in hoeverre de beleggingen van het Compartiment in ecologisch duurzame activiteiten zijn die op de taxonomie zijn afgestemd. De afstemming op de Taxonomie van de beleggingen van dit Compartiment is daarom niet berekend en wordt als gevolg daarvan geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment te vertegenwoordigen. Er wordt echter verwacht dat het Compartiment belegt in ondernemingen en economische activiteiten die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen om klimaatverandering tegen te gaan en adaptatie aan klimaatverandering, binnen de betekenis van de Taxonomie.

In de toekomst wordt verwacht dat het Compartiment zal beoordelen in hoeverre zijn onderliggende beleggingen worden gedaan in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt volgens de Taxonomie, en hierover zal rapporteren, alsmede informatie zal verstrekken over het aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig vast te stellen in welke mate de beleggingen van het Compartiment in op de Taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame activiteiten zijn, inclusief de aandelen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Compartiment zijn geselecteerd.

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De Beleggingsbeheerder is verantwoordelijk voor het bepalen of een belegging aan de criteria van een duurzame belegging voldoet. De Beleggingsbeheerder gebruikt in deze beoordeling een op inkomsten gebaseerde benadering, door na te gaan of een bepaald percentage van de inkomsten, kapitaaluitgaven of operationele uitgaven van de betrokken emittent bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling (indien van toepassing). Het resultaat van de hierboven geschetste Beleggingsstrategie is de lijst met beleggingen die voldoen aan de selectiecriteria, dit vertegenwoordigt het beleggingsuniversum. Via onze geautomatiseerde compliancecontroles wordt dagelijks op de naleving van het minimumpercentage duurzame beleggingen toezicht gehouden. Het Compartiment past ook bepaalde uitsluitingen toe, waarmee de Beleggingsbeheerder de naleving van de regels voortdurend controleert binnen het kader voor de naleving van de portefeuille.

De Beleggingsbeheerder gebruikt verschillende duurzaamheidsindicatoren om te meten hoe groot de impact is per onderneming waarin is belegd. De Beleggingsbeheerder gebruikt met name een kwantitatieve screeningstool om ondernemingen te identificeren die minimaal 50% van hun inkomsten halen uit hun hoofdactiviteit die verband houdt met specifieke energietransitieactiviteiten: inclusief (1) apparatuur voor hernieuwbare energie; (2) productie van hernieuwbare energie; (3) transmissie en distributie; (4) batterijen, opslag en andere apparatuur; (5) waterstof; (6) elektrische apparatuur en energie; en (7) schone mobiliteit. Voorbeelden van de indicatoren die worden gebruikt als onderdeel van de daaropvolgende duurzaamheidsbeoordeling van ondernemingen door de Beleggingsbeheerder zijn onder andere de letselpercentages, het personeelsverloop, het gemiddelde loon of de opleiding van werknemers.

● **Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

De aanpak van de Beleggingsbeheerder om geen ernstige afbreuk te doen aan een milieu- of sociale duurzamebeleggingsdoelstelling omvat het volgende:

- Voor de Schroders-Compartimenten gelden bedrijfsbrede uitsluitingen. Deze houden verband met de internationale verdragen inzake clustermunition, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een gedetailleerde lijst van alle uitgesloten ondernemingen is beschikbaar op <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>
- Schroders werd op 6 januari 2020 ondertekenaar van de beginselen van het VN Global Compact (UNGC). Het Compartiment sluit ondernemingen die de UNGC-beginselen schenden uit van het de portefeuille, omdat Schroders van mening is dat schenders een of meer duurzame ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen aanzienlijk schaden. De gebieden die bepalen of een emittent een schender van de UNGC-beginselen is, omvatten kwesties die vallen onder de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals mensenrechten, omkoping en corruptie, arbeidsrechten, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid, en collectieve onderhandelingen. De lijst met schenders van de UNGC-beginselen wordt geleverd door een derde partij en de naleving van de lijst wordt gecontroleerd via onze geautomatiseerde nalevingscontroles. Uitzonderingen zijn mogelijk als er bewijzen zijn dat de onderneming de overtreding heeft aangepakt en geen ernstige afbreuk veroorzaakt zoals hierboven beschreven.
- Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool, met name de tabaksproductie, de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), de winning van thermische steenkool en de opwekking van kolengestookte energie.
- Het Compartiment kan ook bepaalde andere uitsluitingen toepassen.
- Nadere informatie over alle uitsluitingen van het Compartiment is te vinden onder "Informatie over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment, die toegankelijk is via www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc.

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

Waar de Beleggingsbeheerder dit mogelijk acht, stelt de Beleggingsbeheerder in de context van een onvolledig en zich ontwikkelend gegevenslandschap niveaus of principes vast voor wat als ernstige afbreuk zou worden beschouwd door het toepassen van de juiste waarden met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten die van toepassing zijn op duurzame producten. Ondernemingen waarin is belegd die geacht worden deze niveaus te hebben geschonden, komen niet in aanmerking komen als een duurzame belegging. Ons kader wordt voortdurend herzien, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

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

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

We gebruiken een lijst met schenders van de UNGC-beginselen zoals verstrekt door een derde partij. Emittenten op die lijst kunnen niet als duurzame beleggingen worden aangemerkt. De gebieden die worden overwogen om vast te stellen of een emittent een schender van de UNGC-beginselen is, omvatten kwesties die vallen onder de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals mensenrechten, omkoping en corruptie, arbeidsrechten, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid, en collectieve onderhandelingen.



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

- ☒ Ja, de benadering van de Beleggingsbeheerder om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te overwegen houdt in dat de indicatoren in drie categorieën worden ingedeeld:
1. Vastgelegde drempels: deze omvatten zeer expliciete drempels om een belegging als een “duurzame belegging” te kunnen beschouwen. Bijvoorbeeld PAI 10 over schendingen van de UNGC-principes.
 2. Actief eigenaarschap: dit betreft indicatoren waarvoor wij een plan hebben om ons met de onderliggende participatie bezig te houden, zoals uiteengezet in het document van Schroders Group, te raadplegen via <https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022-1.pdf>, waarin onze benadering van actief eigenaarschap wordt uiteengezet. Bijvoorbeeld PAI 1, 2 en 3 voor de uitstoot van broeikasgassen en PAI 13 over genderdiversiteit in de raad van bestuur.
 3. Verbetering van de dekking: dit betreft indicatoren waarvan wij vinden dat de gegevensdekking te beperkt is om ze naar behoren in aanmerking te nemen en wij richten ons in de eerste plaats op gesprekken met de onderliggende ondernemingen om de rapportage te verbeteren. Bijvoorbeeld PAI 7 over biodiversiteit, PAI 9 over de verhouding gevaarlijk afval en PAI 12 over de salariskloof tussen mannen en vrouwen.

Onze benadering is onderhevig aan voortdurende herziening, vooral naarmate de beschikbaarheid en kwaliteit van de gegevens zich ontwikkelen.

Informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren zal te zijner tijd ook worden bekendgemaakt in het jaarverslag van het Compartiment.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De duurzame beleggingsstrategie die door de Beleggingsbeheerder wordt gebruikt, is als volgt:

Het Compartiment wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen in ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven.

Het Compartiment belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder "Duurzaamheidsinformatie" op de webpagina van het Compartiment, te vinden onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc, zoals ondernemingen die inkomsten genereren uit fossiele brandstoffen en kernenergie.

Het Fonds belegt in bedrijven die geen wezenlijke maatschappelijke of milieuschade veroorzaken en die werken met goede governancepraktijken, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Het Compartiment kan beleggen in ondernemingen die hun duurzaamheidspraktijken naar mening van de Beleggingsbeheerder binnen een redelijk tijdsbestek zullen verbeteren, doorgaans tot twee jaar in de toekomst.

De Beleggingsbeheerder kan ook in gesprek gaan met in het Compartiment gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met ondernemingen is te vinden op de website onder www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures

Het Compartiment belegt ten minste twee derde van zijn vermogen in een geconcentreerde portefeuille van aandelen en verwante effecten van bedrijven uit de hele wereld. Het Compartiment omvat doorgaans minder dan 60 bedrijven.

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

Het Compartiment kan ook tot een derde van zijn vermogen direct of indirect beleggen in andere effecten (inclusief andere activaklassen), landen, regio's, sectoren of valuta's, beleggingsfondsen, warrants en Geldmarktbeleggingen, en kan contanten houden.

Het Compartiment kan gebruikmaken van derivaten met het oog op het verlagen van het risico of een efficiënter beheer van het Compartiment.

De Beleggingsbeheerder past duurzaamheidscriteria toe bij het selecteren van beleggingen voor het Compartiment.

De bedrijven worden geëvalueerd volgens acht ESG-criteria: (1) kwaliteit van het management; (2) duurzaamheid van de balans; (3) corporate governance; (4) beheer van de reguleringsrisico's; (5) beheer van de bevoorradingsketen; (6) klantenbeheer; (7) werknemersbeheer; en (8) milieubeheer. Het bedrijf krijgt een globale score op tien toegewezen en komt op basis van deze score terecht in een van de volgende categorieën:

- 'Achterblijver' (score 1 – 3): Bedrijven met een zwakke corporate governance, betwistbaar management, zwakke balans en inferieure stakeholdersrelaties, en die niet kunnen aantonen dat zij zich bewust zijn van de ESG-problemen waarmee zij worden geconfronteerd.
- 'Neutraal' (score 4 – 6): Bedrijven met een toereikende corporate governance, geschikt management, redelijk solide balans, redelijke relaties met de stakeholders en een zeker besef van de ESG-problemen. Deze ondernemingen vertonen niet noodzakelijk ESG-risico's, maar zijn ook niet de best-in-class ondernemingen met het vermogen om marktleidende groei te handhaven.
- 'Best-in-class' (score 7 – 10): Bedrijven met een sterke corporate governance, hoogwaardig management, solide balans, goede relaties met de stakeholders en een goed besef en beheer van de ESG-problemen. Deze bedrijven zouden in staat moeten zijn om de beste werknemers aan te trekken, marktleider te blijven inzake productiviteit, sterke bevoorradingsketens te hebben, de voorkeurleverancier van de klanten te zijn en oog te hebben voor hun milieu-impact.

Het Compartiment zal doorgaans enkel beleggen in bedrijven met een score in de categorieën 'neutraal' of 'best-in-class'.

De Beleggingsbeheerder voert zijn eigen analyse uit van informatie zoals verstrekt door de bedrijven, inclusief de informatie in de duurzaamheidsverslagen en andere relevante documenten van de bedrijven. Onderzoeken van derde partijen worden door het team gebruikt als aanvullende gegevens, en doorgaans stellen zij het eigen standpunt ter discussie of bekrachtigen ze het.

De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van de bedrijven in de portefeuille van het Compartiment wordt geëvalueerd aan de hand van de duurzaamheidscriteria.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt behaald?**

De volgende bindende elementen worden gedurende het gehele beleggingsproces toegepast:

- Het Compartiment wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, dit zijn beleggingen in ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere en meer duurzame energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven.
- Het Compartiment past bepaalde uitsluitingen toe met betrekking tot internationale verdragen inzake clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Het Compartiment sluit ook ondernemingen uit die inkomsten boven bepaalde drempels halen uit activiteiten die verband houden met tabak en thermische steenkool, met name de tabaksproductie, de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, detailhandelaren, licentiegevers), en ondernemingen die inkomsten genereren uit de winning van thermische steenkool en de opwekking van kolengestookte energie. Informatie over de inkomstendrempels samen met bepaalde andere uitsluitingen die het Compartiment toepast, staan vermeld onder "Informatie over duurzaamheid" op de webpagina van het Compartiment beschrijving van de die toegankelijk is via www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc
- Het Compartiment belegt in ondernemingen die geen wezenlijke maatschappelijke of milieuschade veroorzaken en die werken met praktijken op het gebied van goed bestuur, zoals bepaald aan de hand van de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.
- De Beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat minstens 90% van de ondernemingen in de portefeuille van het Compartiment wordt geëvalueerd aan de hand van de duurzaamheidscriteria.

● **Wat is het beleid om de praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd te beoordelen?**

Om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen gebruikt de Beleggingsbeheerder een propriëtaire tool van Schroders om de onderneming te helpen een volledig begrip van een onderneming te ontwikkelen door de bril van een stakeholder.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken

De propriëtaire tool van Schroders is gebaseerd op gegevens en biedt een systematisch kader voor het analyseren van de relatie van een onderneming met zijn. Deze identificeert belangrijke prestatiefactoren en gegevenspunten om de sterke en zwakke punten van de onderneming in verschillende belangrijke groepen stakeholders te onderzoeken en is een centrale drijvende kracht achter de beoordeling van het stakeholdermanagement van een onderneming.

De propriëtaire tool bevat meer dan 250 gegevenspunten om te beoordelen hoe goed ondernemingen worden bestuurd en hoe groot de kans is dat ze zich zullen aanpassen aan de veranderende sociale en milieudruk. Deze maakt gebruik van zowel conventionele als onconventionele gegevensbronnen. Voorbeelden van onconventionele gegevens zijn rapporten over personeelsbeoordelingen, recensies van consumentenproducten, inkomsten uit groene producten, communautaire donaties en de frequentie van rechtszaken. Door gebruik te maken van dergelijke onconventionele bronnen die niet afhankelijk zijn van bedrijfsrapportages, kan de Beleggingsbeheerder zich een vollediger beeld van de prestaties van ondernemingen vormen en zijn afhankelijkheid van de openbaarmaking van ondernemingen verminderen, die onvolledig blijft, vooral onder kleinere ondernemingen in opkomende regio's.

De propriëtaire tool houdt rekening met een aantal maatstaven voor goed bestuur, gegroepeerd in de categorieën van goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.



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

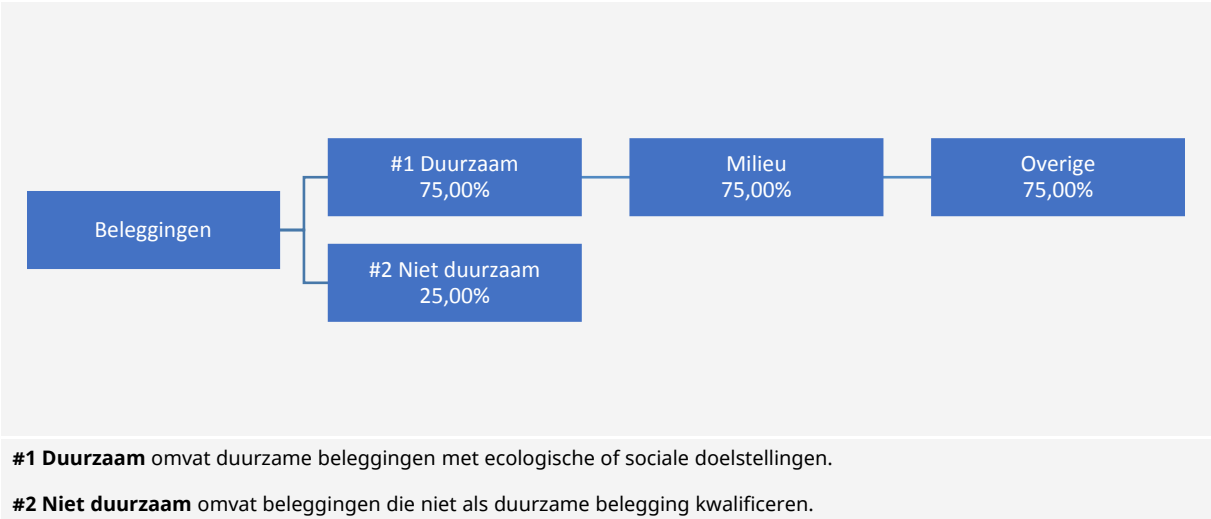
Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?

De geplande samenstelling van de beleggingen van het Compartiment die worden gebruikt om zijn duurzamebeleggingsdoelstelling te verwezenlijken, wordt hieronder samengevat. Het Compartiment belegt ten minste 75% van zijn activa in duurzame beleggingen, d.w.z. in #1 Duurzaam, in wereldwijde ondernemingen die ten minste 50% van hun inkomsten genereren uit activiteiten die bijdragen aan de wereldwijde transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken ondernemingen van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het vermelde minimumaandeel geldt onder normale marktomstandigheden.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekkingen) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren.

Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor beleggingen in geldmarkten en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekkingen) te beperken door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicoring van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en mondiale bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee.

Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende bewaking wordt uitgevoerd via een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment



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

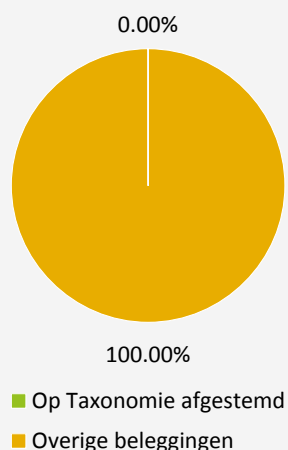
Er is geen minimale mate waarin de beleggingen van het Compartiment duurzame beleggingen met een milieudoelstelling op de Taxonomie zijn afgestemd. Bijgevolg is de afstemming op de Taxonomie van de beleggingen van dit Compartiment niet berekend en wordt als gevolg daarvan geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment te vertegenwoordigen.

Op de datum van dit Prospectus is het echter nog niet mogelijk om te bevestigen dat het Compartiment minimaal is afgestemd op de Taxonomie, omdat de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in hoeverre de beleggingen van het Compartiment in ecologisch duurzame activiteiten zijn die op de taxonomie zijn afgestemd. Er wordt echter verwacht dat het Compartiment belegt in ondernemingen en economische activiteiten die bijdragen aan de klimaatdoelstellingen om klimaatverandering tegen te gaan en adaptatie aan klimaatverandering, binnen de betekenis van de Taxonomie.

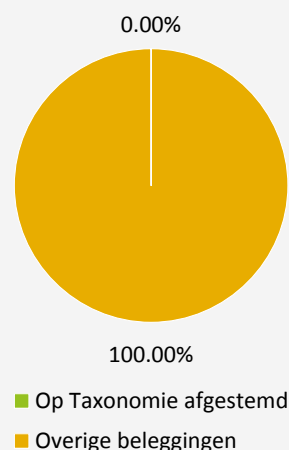
In de toekomst wordt verwacht dat het Compartiment zal beoordelen in hoeverre zijn onderliggende beleggingen worden gedaan in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt volgens de Taxonomie, en hierover zal rapporteren, alsmede informatie zal verstrekken over het aandeel van de faciliterende en transitieactiviteiten. Dit Prospectus zal worden bijgewerkt zodra het naar de mening van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig vast te stellen in welke mate de beleggingen van het Compartiment in op de Taxonomie afgestemde, ecologisch duurzame activiteiten zijn, inclusief de aandelen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Compartiment zijn geselecteerd.

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 overheidsobligaties zijn afgestemd op de Taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de Taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



2. Afstemming op taxonomie van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden

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

Op de datum van dit Prospectus wordt het aandeel van de beleggingen van het Compartiment in transitie- en faciliterende activiteiten momenteel geacht 0% van de portefeuille van het Compartiment te vertegenwoordigen.

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 weergeeft - de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bijv. voor een transitie naar een groene economie.
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

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

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



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

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling dat niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie is 75%, hetzelfde bedrag als het minimumaandeel van het Compartiment in duurzame beleggingen. Zoals hierboven vermeld zal dit Prospectus worden bijgewerkt zodra het naar het oordeel van de Beleggingsbeheerder mogelijk is nauwkeurig te vermelden in welke mate de duurzame beleggingen van het Compartiment met een milieudoelstelling in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie.



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..



Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment



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

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en geldmarktbeleggingen en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekkingen) te verminderen of het Compartiment efficiënter te beheren. Waar relevant worden minimumwaarborgen toegepast voor beleggingen in geldmarkten en derivaten die worden gebruikt om risico's (afdekkingen) te beperken door (indien van toepassing) beleggingen in tegenpartijen te beperken waar er eigendomsbanden zijn of blootstelling aan landen met een hoger risico (voor witwaspraktijken, financiering van terrorisme, omkoping, corruptie, belastingontduiking en sanctierisico's). Een bedrijfsbrede risicobeoordeling houdt rekening met de risicorating van elk rechtsgebied; dit omvat verwijzingen naar een aantal publieke verklaringen, indices en mondiale bestuursindicatoren die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse regering, de Financial Action Task Force en diverse niet-gouvernementele organisaties (ngo's), zoals Transparency International en het Basel Committee. Bovendien worden nieuwe tegenpartijen beoordeeld door het kredietrisicoteam van Schroders en is de goedkeuring van een nieuwe tegenpartij gebaseerd op een holistische beoordeling van de verschillende beschikbare informatiebronnen, waaronder de kwaliteit van het management, de eigendomsstructuur, de locatie, de regelgeving en het sociale klimaat waaraan elke tegenpartij onderworpen is, en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevingskader. Voortdurende bewaking wordt uitgevoerd via een propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van trends en uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur door een tegenpartij ondersteunt. Elke aanzienlijke verslechtering van het profiel van de tegenpartij in de propriëtaire tool van Schroders zou leiden tot verdere analyse en potentiële uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.



Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt.

- **Hoe wordt in de referentiebenchmark zodanig rekening gehouden met duurzaamheidsfactoren dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment

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

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment

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

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment

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

Deze vraag is niet van toepassing op het volgende Compartiment



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website: www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc