



# **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](http://www.nn.be). - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, [www.fsma.be](http://www.fsma.be). NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, [www.nbb.be](http://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 6<sup>1</sup> of 8<sup>2</sup> of 9 SFDR<sup>3</sup>.

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

---

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

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

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



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: <a href="#">Sustainable Finance Disclosure Regulation   Responsible Investing   Goldman Sachs Asset Management (gsam.com)</a>	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: <a href="#">Informatieverschaffing over duurzaamheid   NN Belgium – Verzekeringen</a>	
NN Life Multi Invest Medium Low	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: <a href="#">Informatieverschaffing over duurzaamheid   NN Belgium – Verzekeringen</a>	6
NN Life Multi Invest Medium	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: <a href="#">Informatieverschaffing over duurzaamheid   NN Belgium – Verzekeringen</a>	6
NN Life Multi Invest High	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: <a href="#">Informatieverschaffing over duurzaamheid   NN Belgium – Verzekeringen</a>	6

**Article I.** Threadneedle (Lux) – Global Smaller Companies

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

**Productbenaming:** Threadneedle (Lux) – Global Smaller Companies **Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):** 549300U3LV1YG52NP397

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

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



**Ja**



**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 \_\_\_\_\_%



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



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



met een sociale doelstelling



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

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

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



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

Hoewel prioriteit wordt gegeven aan de financiële resultaten van de Portefeuille, promoot de Subadviseur ecologische en sociale kenmerken door de volgende maatstaven van verantwoord beleggen in het besluitvormingsproces te integreren, zoals hieronder individueel nader toegelicht:



- Toepassen van het Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating Model, aan de hand waarvan de Portefeuille kijkt of zij op materiële ESG-criteria gunstig afsteekt bij de MSCI World Small Cap Index;

Voorbeelden van de ecologische en sociale kenmerken die de Portefeuille promoot als gevolg van haar gunstige ESG Materiality-profiel, zijn onder meer:

- Milieu: energie-efficiëntie, verminderde uitstoot van broeikasgassen, afvalverwerking;
- Sociaal: eerbiediging van de mensenrechten en de rechten van werknemers, gezondheid en veiligheid van personeel en diversiteit.

De Subadviseur sluit bovendien ondernemingen uit die aanvaarde internationale normen en beginselen van goed bestuur schenden, zoals vastgesteld door de Subadviseur, en hanteert aanvullende uitsluitingsgronden, waaronder betrokkenheid bij controversiële wapens en kernwapens.

Het product gebruikt geen referentiebenchmark ten behoeve van het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken

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

De Portefeuille hanteert de volgende duurzaamheidsindicatoren, die de hierboven uiteengezette maatstaven weerspiegelen:

- De primaire indicator is de positieve gewogen gemiddelde ESG Materiality Rating van de Portefeuille ten opzichte van de MSCI World Small Cap Index, beoordeeld over voortschrijdende perioden van 12 maanden.
- De Subadviseur belegt minimaal 50% van de portefeuille in ondernemingen met een solide ESG Materiality Rating. Indien noodzakelijk kan de Subadviseur fundamenteel onderzoek verrichten om ondernemingen te beoordelen die niet onder zijn ESG Materiality Rating Model vallen, of de dialoog aangaan met ondernemingen met een lage ESG Materiality Rating, gericht op het verbeteren hiervan, om zo de minimumstreefnorm van 50% te behalen.
- De Subadviseur sluit ondernemingen uit die naar zijn oordeel aanvaarde internationale normen schenden, zoals de beginselen van het Global Compact van de VN.

Aangezien deze indicatoren de basis vormen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot, zijn zij ook de bindende elementen van de ESG-strategie van de Portefeuille – nadere informatie hierover vindt u hieronder.

● ***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.

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

**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.

**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.

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

N.v.t.

**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.

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

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

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



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



Ja



Nee

Nee, de Subadviseur houdt voor de Portefeuille geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.



**Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De beleggingsstrategie van de Portefeuille is het nastreven van vermogensgroei door te beleggen in aandelen en vergelijkbare effecten uitgegeven door kleinere ondernemingen wereldwijd. De Portefeuille belegt hoofdzakelijk in ondernemingen die qua marktkapitalisatie niet groter zijn dan de grootste component van de MSCI World Small Cap Index. Om de ecologische of sociale kenmerken te promoten zal de Subadviseur de voorkeur geven aan ondernemingen met goede scores vanuit het Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating Model. Ondernemingen die internationale normen en beginselen schenden, zoals vastgesteld door de Subadviseur, worden eveneens uitgesloten van de portefeuille.

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

Om het promoten van ecologische en sociale kenmerken te ondersteunen, gaat de Subadviseur proactief de dialoog aan met ondernemingen om managementteams ertoe te bewegen hun praktijken te verbeteren, bijvoorbeeld op het gebied van koolstofuitstoot.

In het kader van het beleggingsproces wordt doorlopend invulling gegeven aan de beleggingsstrategie: Het uitsluitingsbeleid wordt doorlopend bewaakt en de naleving ervan gaat gepaard met strenge beperkingen vóór de handel, en de compliancesystemen van de Subadviseur controleren dagelijks de positieve ESG Materiality Rating ten opzichte van de index.

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

De volgende elementen van de ESG-beleggingsstrategie zijn bindend voor de Portefeuille:

**1. Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating**

De Portefeuille moet over het geheel genomen een positieve gewogen gemiddelde ESG Materiality Rating ten opzichte van de MSCI World Small Cap Index handhaven over voortschrijdende perioden van 12 maanden, en het uitsluitingsbeleid naleven. Hieronder wordt elk van deze punten nader toegelicht.

Over voortschrijdende perioden van 12 maanden streeft de Portefeuille naar een gunstige vergelijking met de MSCI World Small Cap Index volgens de Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating (het "Model") - een eigen model dat voortbouwt op het Sustainability Accounting Standards Board-kader (SASB®). Het SASB-raamwerk identificeert voor een breed spectrum van sectoren de financieel meest materiële risicofactoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (Environmental, Social & Governance, of "ESG").

Het Model stelt de Subadviseur in staat om potentiële materiële ESG-risico's en -kansen besloten in de effecten die de Portefeuille aanhoudt of voornemens is aan te houden beter te analyseren, en zo te kunnen identificeren en beoordelen. De Subadviseur geeft in principe de voorkeur aan ondernemingen met een solide Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating, waardoor de Portefeuille op ESG-kenmerken beter scoort dan de MSCI World Small Cap Index, gemeten over voortschrijdende perioden van 12 maanden. Behoudens het onderstaande uitsluitingsbeleid is de Subadviseur echter niet verplicht uitsluitend te beleggen in ondernemingen met een goede ESG-score, en de Subadviseur kan, met het oog op het behalen van de beleggingsdoelstelling van de Portefeuille, beleggen in ondernemingen met een ESG-score die mogelijk slechter is dan het gemiddelde van de Index.

Wanneer gegevens in voldoende mate beschikbaar zijn, worden effecten door het Model op een numerieke schaal beoordeeld. Een goede rating is een indicatie dat een onderneming ESG-risico's goed weet te beheren ten opzichte van sectorgenoten, en een slechte rating is een indicatie dat een onderneming ESG-risico's minder goed beheert dan sectorgenoten. De ratings helpen de Subadviseur bij het onderzoeken van kwesties die mogelijk relevant zijn in het kader van beleggingskansen, inclusief informerende engagementinspanningen met het management, verbetering van kwalitatief onderzoek, en beheer van de gewogen

ESG-positie van de Portefeuille over voortschrijdende perioden van 12 maanden ten opzichte van de index.

De Subadviseur moet minimaal 50% van de portefeuille beleggen in ondernemingen met een solide ESG Materiality Rating. Indien noodzakelijk kan de Subadviseur fundamenteel onderzoek verrichten om ondernemingen te beoordelen die niet onder zijn ESG Materiality Rating Model vallen, of de dialoog aangaan met ondernemingen met een lage ESG Materiality Rating, gericht op het verbeteren hiervan, om zo de minimumstreefnorm van 50% te behalen.

## 2. Uitsluitingen: schenden van internationale normen

De Portefeuille sluit ondernemingen uit die, zoals vastgesteld door de Subadviseur, aanvaarde internationale normen en beginselen schenden, zoals onder meer het Global Compact van de VN en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten. Hieronder wordt elk van de uitsluitingen nader toegelicht.

### 3. Overige uitsluitingen

Controversiële wapens, conform het Beleid inzake controversiële wapens van Columbia Threadneedle

Kernwapens - Rechtstreekse betrokkenheid: emittenten die betrokken zijn bij kernkoppen en raketten, splijtstoffen en componenten voor exclusief gebruik

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

Er is geen toezegging om de beleggingsruimte met een minimumpercentage te beperken vóór de toepassing van de beleggingsstrategie. Het toepassen van het uitsluitingsbeleid zal echter tot gevolg hebben dat het aantal effecten dat in aanmerking komt voor belegging door de Portefeuille vermindert.

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

Alle ondernemingen waarin wordt belegd, worden voorafgaand aan belegging onderworpen aan een beoordeling van praktijken op het gebied van goed bestuur, en na belegging worden bestuurspraktijken voortdurend geëvalueerd. De Subadviseur maakt gebruik van gegevens van derden om de bestuurspraktijken van een onderneming te beoordelen, aangevuld door eigen fundamenteel onderzoek.

**Voorafgaand aan belegging:** De Subadviseur beoordeelt alle ondernemingen voorafgaand aan belegging. Mogelijk worden engagementinspanningen verricht om meer inzicht te krijgen in gesignaleerde kwesties of om verbetering aan te moedigen. Indien echter de uitkomst van de beoordeling is dat de onderneming blijf geeft van slechte bestuurspraktijken, zal de Subadviseur niet in effecten van de onderneming beleggen.

**Na belegging:** Ondernemingen waarin is belegd worden voortdurend bewaakt om te waarborgen dat er geen sprake is van een materiële verslechtering van de bestuurspraktijken. Indien kwesties worden gesignaleerd, gaat de Subadviseur mogelijk de dialoog aan met de onderneming om deze kwesties in het kader van diens beoordeling beter te begrijpen. Is het oordeel echter dat de onderneming

niet langer blijf geeft van praktijken op het gebied van goed bestuur, dan worden de effecten uit de portefeuille verwijderd.

De Subadviseur heeft een op gegevens gebaseerd model ontwikkeld dat slechte praktijken en controverses met betrekking tot de vier pijlers van goed bestuur, zoals geschetst in de SFDR, signaleert, ter onderbouwing van de beoordeling en bewaking van ondernemingen waarin is belegd. Het model bestrijkt:

#### **Praktijken op het gebied van goed bestuur**

omvatten goede managementstructuur en, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving.

1. Samenstelling van het bestuur: inclusief de samenstelling van de Raad van Bestuur en van de belangrijkste comités, diversiteit en inclusie, en verbintenissen en beleid.
2. Beloning: inclusief beloning naar prestatie, gebruik van aandelen, beloning van niet-uitvoerende bestuursleden en ontslagpraktijken.
3. Betrekkingen met werknemers: inclusief naleving van arbeidsnormen, zoals kinderarbeid, discriminatie en gezondheid en veiligheid.
4. Belastingkwaliteit: inclusief fiscale verslaglegging en een eventueel 'belastinggat'.



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

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

Met betrekking tot het geplande aandeel van beleggingen die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken) die door het Subfonds worden gepromoot (#1 Afgestemd op E/S-kenmerken):

De Portefeuille belegt hoofdzakelijk in aandelen en vergelijkbare effecten van kleinere ondernemingen wereldwijd. Behoudens het uitsluitingsbeleid zijn er geen beperkingen ten aanzien van de sectoren waarin zij actief zijn.

Een minimum van 75% van de aandelen en vergelijkbare effecten van de portefeuille wordt onderworpen aan het ESG Materiality Rating Model. Deze effecten worden meegenomen in de berekening van de gewogen gemiddelde ESG Materiality Rating van de Portefeuille.

Het minimumaandeel van de in de Portefeuille aangehouden beleggingen die ecologische of sociale kenmerken promoten, is 50% van het totale nettovermogen. Zoals hierboven uiteengezet, vormt het ESG Materiality Rating Model een van de maatstaven om te voldoen aan de door de Portefeuille gepromote ecologische of sociale kenmerken. De Portefeuille kan beleggen in ondernemingen met slechtere ESG Materiality Ratings dan de index, maar geeft de voorkeur aan ondernemingen met goede ratings, waardoor de gewogen gemiddelde ESG Materiality Rating van de Portefeuille beter is dan die van de MSCI World Small Cap Index.

Ten minste 50% van de in de Portefeuille aangehouden beleggingen betreft ondernemingen met een solide ESG Materiality Rating. Alleen beleggingen in ondernemingen met een solide ESG Materiality Rating worden geacht te zijn afgestemd op de E/S-kenmerken die de Portefeuille promoot. Ondernemingen met slechtere ratings zijn niet afgestemd. Indien noodzakelijk kan de Subadviseur fundamenteel onderzoek verrichten om ondernemingen te beoordelen die niet

onder zijn ESG Materiality Rating Model vallen, of de dialoog aangaan met ondernemingen met een lage ESG Materiality Rating, gericht op het verbeteren hiervan, om zo de minimumstreefnorm van 50% te behalen.

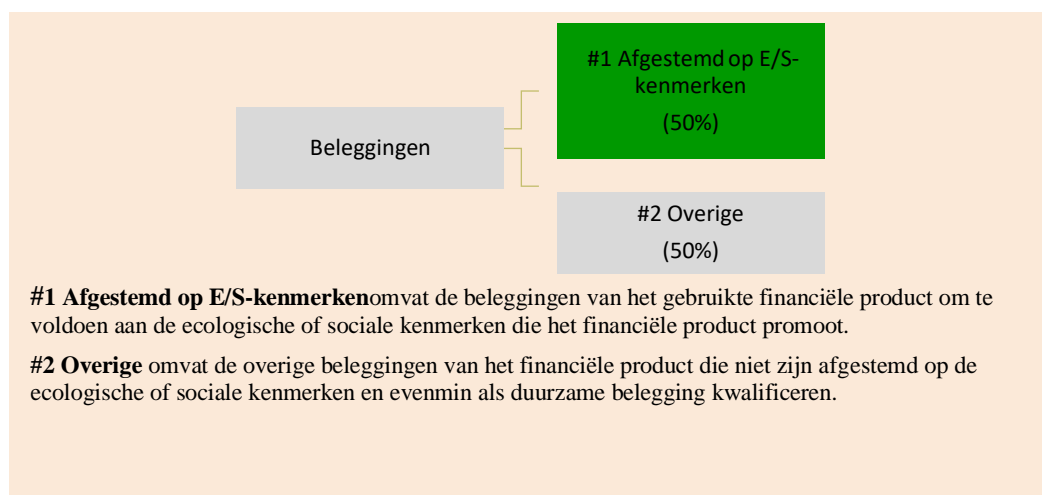
Alle beleggingen in aandelen worden onderworpen aan het uitsluitingsbeleid, waardoor er zelfs voor ondernemingen die geen solide ESG Materiality Rating of een slechtere rating dan de benchmark hebben minimale ecologische en sociale waarborgen van toepassing zijn.

#### Wat betreft de overige beleggingen (#2 Overige):

Overige beleggingen kunnen onder andere bestaan uit (i) aanvullende liquide activa (oftewel onmiddellijk opvraagbare bankdeposito's) die worden aangehouden met het oog op liquiditeitsbeheer; (ii) bankdeposito's, geldmarktinstrumenten of geldmarktfondsen die worden aangehouden met het oog op financieel beheer; en (iii) derivaten voor afdekkingsdoeleinden.

Deze beleggingen worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken van de Portefeuille.

Gezien het bovenstaande bedraagt het geplande maximale aandeel beleggingen die niet worden gebruikt om bij te dragen aan de door de Portefeuille gepromote ecologische en sociale kenmerken 50% van het totale nettovermogen.



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

Het product gebruikt geen derivaten met als doel om de ecologische of sociale kenmerken te behalen.



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

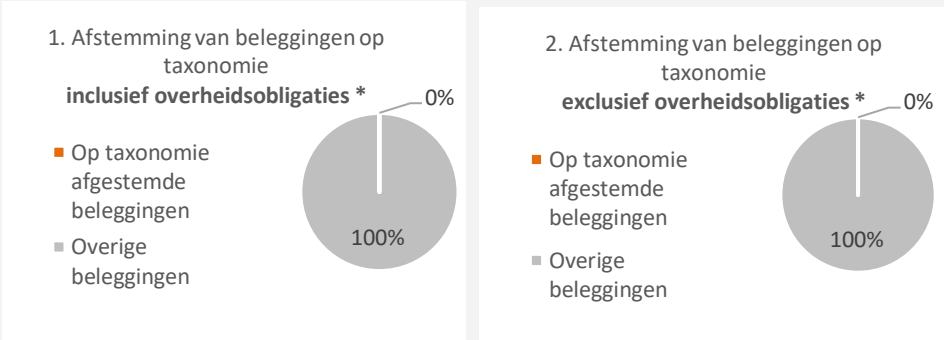
Het product verplicht zich niet tot het aanhouden van een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie.

**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 hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

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.



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

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

N.v.t.



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

N.v.t.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t.



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

Alle beleggingen in aandelen worden onderworpen aan het uitsluitingsbeleid, waardoor er zelfs voor ondernemingen die geen solide ondersteunende ESG Materiality Rating hebben minimale ecologische en sociale waarborgen van toepassing zijn.

Overige beleggingen kunnen onder andere bestaan uit (i) aanvullende liquide activa (oftewel onmiddellijk opvraagbare bankdeposito's) die worden aangehouden met het oog op liquiditeitsbeheer; (ii) bankdeposito's, geldmarktinstrumenten of geldmarktfondsen die worden aangehouden met het oog op financieel beheer; en (iii) derivaten voor afdekkingsdoeleinden.



**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?**

Nee, de MSCI World Small Cap Index is niet aangewezen als referentiebenchmark ten behoeve van het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.



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

**U vindt meer productspecifieke informatie op de website:**

<https://www.columbiathreadneedle.lu/en/reit/our-funds/find-your-fund>



