

# Website Disclosure - SFDR

**Productbenaming :** NN Schroder Global Energy Transition Fund

**Classificatie:** artikel 9

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI CODE) :** 549300P1862TXM0YEB58

**Versie :** 21/02/2023

## a) Samenvatting

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn vermogen in bedrijven over de hele wereld die minstens 50% van hun rendement halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken bedrijven van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het Fonds kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder neutraal acht aan de hand van duurzaamheidscriteria, zoals contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten die worden gebruikt om het risico te beperken (afdekking) of voor efficiënter beheer van het Fonds.

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

Het Fonds kan beleggen in bedrijven die hun duurzaamheidspraktijken naar mening van de Beleggingsbeheerder binnen een redelijk tijdsbestek zullen verbeteren, doorgaans tot twee jaar in de toekomst. Het Fonds belegt ten minste 75% van zijn vermogen in duurzame beleggingen in bedrijven over de hele wereld die minstens 50% van hun rendement halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken bedrijven van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het Fonds kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder neutraal acht aan de hand van zijn duurzaamheidscriteria. Het aandeel 'Niet duurzaam' omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en geldmarktinstrumenten, alsook derivaten die worden gebruikt om het risico te beperken (afdekking) of voor efficiënter beheer van het Fonds. Raadpleeg de grafiek in de sectie 'Aandeel van de beleggingen'.

Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten die worden vermeld in de sectie 'Duurzame beleggingsdoelstelling controleren'.

Het Fonds belegt in bedrijven die geen wezenlijke maatschappelijke of ecologische schade veroorzaken en die goede governancepraktijken hanteren, zoals bepaald door de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Uitsluitingen van bedrijven zijn van toepassing op de fondsen van Schroders. Deze hebben betrekking op internationale conventies inzake clustermunitie, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een gedetailleerde lijst met alle bedrijven die zijn uitgesloten is beschikbaar op: <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

De Beleggingsbeheerder haalt informatie over ondernemingen waarin is belegd uit openbaar beschikbare bedrijfsinformatie en bedrijfsvergaderingen, verslagen van makelaars, 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)

brancheorganisaties, onderzoeksorganisaties, denktanks, wetgevers, consultants, non-gouvernementele organisaties en academici. Er kan gebruikgemaakt worden van onderzoek door derden. Onze analisten vormen echter een eigen visie op elk bedrijf dat we analyseren. De Beleggingsbeheerder onderschrijft externe ESG-onderzoekers, waaronder: MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics en Morningstar, die periodiek worden gecontroleerd en gewijzigd.

Beperkingen van de methodologie en gegevens van de Beleggingsbeheerder zijn de beschikbaarheid van gegevens en, in het bijzonder, het gebrek aan gegevens waar het bedrijf verslag over uitbrengt.

Als er geen gegevens beschikbaar zijn, zal Schroders bedrijven aanmoedigen om de ontbrekende gegevens bekend te maken.

Sommige propriëtaire tools leiden de ontbrekende waarden af indien van toepassing. Onze modellen passen doorgaans een scala aan technieken toe om een schatting te maken van ontbrekende waarden indien gepast en redelijk.

Indien er onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om tot een redelijke conclusie te komen, nemen we deze waarde niet op in de propriëtaire tools.

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

Het selectieproces voor beleggingen en activa van het Fonds is gecontroleerd en goedgekeurd door het productontwikkelingscommissie, waarin vertegenwoordigers van de juridische afdeling, alsook van de afdelingen Naleving, Product en Duurzame Belegging zetelen. Voortdurende naleving van de overeengekomen duurzaamheidskenmerken wordt gecontroleerd door het nalevingsteam van de portefeuille. Er worden geen externe controles op die due diligence uitgevoerd.

De Beleggingsbeheerder is ervoor verantwoordelijk te bepalen of een belegging al dan niet voldoet aan de criteria van een duurzame belegging. Het resultaat van de beleggingsstrategie die hierboven uiteengezet wordt is dat er een lijst met beleggingen wordt opgesteld die voldoen aan de selectiecriteria. Deze lijst vertegenwoordigt het beleggingsuniversum. De naleving hiervan wordt dagelijks controleert via onze geautomatiseerde nalevingscontroles. Het Fonds past ook bepaalde uitsluitingen toe. De Beleggingsbeheerder controleert de naleving hiervan doorlopend met behulp van het nalevingskader van de portefeuille.

Het coderen en controleren van risicobeperkingen op beleggingen van individuele fondsen en klanten is de verantwoordelijkheid van het nalevingsteam voor de portefeuille van de Beleggingsbeheerder binnen de onafhankelijke functie Beleggingsrisico.

De gegevens in ons nalevingskader voor de portefeuille vormen de basis voor de controle van risicobeperkingen en -indicatoren, en de meest recente informatie over de portefeuillestructuur (zoals activaallocatie, sector en posities van landen) en risicowaarden is beschikbaar voor onze teams beleggingsrisico, portefeuillenaleving en belegging.

We beschouwen actief aandeelhouderschap als de invloed die we kunnen uitoefenen op managementteams om duurzame werkwijzen te garanderen voor de activa waarin we beleggen. We streven naar veranderingen die de waarde van onze beleggingen beschermen en verbeteren. We zeggen toe dat we de invloed die we op een bedrijf kunnen uitoefenen goed gebruiken. Wij zijn van mening dat dit een belangrijk aspect is van onze rol als rentmeesters van het kapitaal van onze klanten

en van hoe we klanten kunnen helpen om hun financiële doelen op lange termijn te behalen overeenkomstig onze fiduciaire verantwoordelijkheden.

U vindt hier meer openbare informatie over onze benadering naar actief aandeelhouderschap:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>

## **b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling**

De benadering van de Beleggingsbeheerder om geen ernstige schade aan te richten aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen omvat het volgende:

Uitsluitingen van bedrijven zijn van toepassing op de fondsen van Schroders. Deze hebben betrekking op internationale conventies inzake clusterterrorismen, antipersoonsmijnen en chemische en biologische wapens. Een gedetailleerde lijst met alle bedrijven die zijn uitgesloten is beschikbaar op:

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

Schroders heeft de beginselen van de VN Global Compact (UNGC) ondertekend op 6 januari 2020. Het Fonds sluit bedrijven uit van de portefeuille als zij de beginselen van de UNGC schenden, aangezien Schroders van mening is dat dergelijke overtreders afbreuk doen aan een of meerdere ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen. De gebieden die bepalen of een emittent de VN Global Compact schendt, zijn de kwesties die worden behandeld in de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals mensenrechten, omkoping en corruptie, arbeidsrecht, kinderarbeid, discriminatie, gezondheid en veiligheid en collectieve arbeidsovereenkomsten. De lijst met entiteiten die de UNGC-beginselen schenden, wordt geleverd door een derde partij. De naleving van deze lijst wordt gecontroleerd door onze geautomatiseerde nalevingscontroles. Er kunnen uitzonderingen worden gemaakt indien kan worden aangetoond dat het bedrijf de overtreding heeft aangepakt en geen significante schade berokkent zoals hierboven omschreven.

Het Fonds sluit bedrijven uit die winst halen boven bepaalde drempels uit activiteiten die verband houden met tabak en steenkolen, met name de tabaksproductie, de waardeketen van tabak (leveranciers, distributeurs, verkopers en licentiegevers), thermische steenkoolwinning en elektriciteitsproductie op basis van steenkool.

Het Fonds kan ook bepaalde andere uitsluitingen toepassen. U vindt meer informatie over alle uitsluitingen van het Fonds hieronder in de sectie 'Controle van duurzame beleggingsdoelstelling'.

Indien mogelijk stelt de Beleggingsbeheerder niveaus of beginselen vast voor zaken die ernstige schade aanrichten door gepaste waarden toe te passen met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten die van toepassing zijn op duurzame producten. Ondernemingen waarin is belegd die deze beginselen overtreden, komen niet in aanmerking voor een duurzame belegging. Ons kader wordt voortdurend gecontroleerd, vooral als er nieuwe gegevens of gegevens van betere kwaliteit beschikbaar worden gesteld.

### **c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product**

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn vermogen in bedrijven over de hele wereld die minstens 50% van hun rendement halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken bedrijven van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het Fonds kan ook beleggen in beleggingen die de Beleggingsbeheerder neutraal acht aan de hand van duurzaamheidscriteria, zoals contanten, geldmarktinstrumenten en derivaten die worden gebruikt om het risico te beperken (afdekking) of voor efficiënter beheer van het Fonds.

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

Op de datum van dit prospectus is het echter nog niet mogelijk om te bevestigen dat het Fonds minimaal is afgestemd op de Taxonomie, omdat de Beleggingsbeheerder momenteel niet in staat is om nauwkeurig te bepalen in hoeverre de beleggingen van het Fonds in ecologisch duurzame activiteiten zijn die op de taxonomie zijn afgestemd. Er is dan ook niet berekend in hoeverre de beleggingen van het Fonds zijn afgestemd op de taxonomie. Daarom is het resultaat dat 0% van de portefeuille is afgestemd op de taxonomie. Het is echter de verwachting dat het Fonds belegt in bedrijven en economische activiteiten die bijdragen aan de milieudoelstellingen van beperking van de klimaatverandering en aanpassing aan de klimaatverandering binnen de betekenis van de Taxonomie.

In de toekomst wordt daarom verwacht dat het Fonds 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 faciliterings- en overgangsactiviteiten. 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 Fonds plaatsvinden in op de Taxonomie afgestemde milieuduurzame activiteiten, met inbegrip van de delen van de beleggingen in faciliterings- en overgangsactiviteiten die voor het Fonds zijn geselecteerd.

### **d) Beleggingsstrategie**

De duurzame beleggingsstrategie die de Beleggingsbeheerder gebruikt is als volgt:

Het Fonds wordt actief beheerd en belegt ten minste 75% van zijn vermogen in duurzame beleggingen. Dit zijn beleggingen in bedrijven over de hele wereld die minstens 50% van hun rendement halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken bedrijven van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven.

Het Fonds kan ook beleggen in andere bedrijven mits deze een essentiële rol spelen in de transitie en de blootstelling aan dergelijke activiteiten verhogen.

Het Fonds belegt niet direct in bepaalde activiteiten, sectoren of groepen van emittenten boven de limieten vermeld onder 'Controle van de duurzame beleggingsdoelstelling'.

Het Fonds belegt in bedrijven die geen wezenlijke maatschappelijke of ecologische schade veroorzaken en die goede governancepraktijken hanteren, zoals bepaald door de evaluatiecriteria van de Beleggingsbeheerder.

Om praktijken op het gebied van goed bestuur te kunnen beoordelen maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van een propriëtaire tool van Schroders om meer begrip over een bedrijf te vergaren vanuit het oogpunt van belanghebbenden.

De propriëtaire tool van Schroders is datagestuurd en biedt een systematisch kader om de relatie van een bedrijf met zijn belanghebbende te analyseren. De tool identificeert de belangrijkste stimuli en gegevenspunten om te onderzoeken welke sterktes en zwaktes het bedrijf heeft voor verschillende belangrijke groepen belanghebbenden. Dit staat centraal bij de beoordeling van stakeholdermanagement binnen een bedrijf.

De propriëtaire tool omvat meer dan 250 gegevenspunten om te beoordelen hoe goed bedrijven bestuurd worden en hoe waarschijnlijk het is dat zij zich aanpassen aan de veranderende sociale en ecologische druk. De tool maakt gebruik van zowel conventionele als onconventionele gegevensbronnen. Voorbeelden van onconventionele gegeven zijn controleverslagen van werknemers, productbeoordelingen van consumenten, winst uit groene producten, donaties van de gemeenschap en het aantal rechtszaken. Bij het gebruik van deze onconventionele bronnen, die niet afhankelijk zijn van bedrijfsverslagen, kan de Beleggingsbeheerder een vollediger beeld krijgen van de prestaties van het bedrijf en is deze minder afhankelijk van bedrijfsinformatie, die onvolledig is, vooral in kleinere bedrijven in opkomende regio's.

De propriëtaire tool houdt rekening met een aantal waarden wat betreft deugdelijk bestuur, onderverdeeld in de categorieën degelijke managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het betrokken personeel en fiscale naleving.

Het Fonds kan beleggen in bedrijven 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 Fonds gehouden bedrijven om vastgestelde zwakke punten op duurzaamheidsgebied aan te pakken. Nadere informatie over de duurzaamheidsbenadering van de Beleggingsbeheerder en zijn overleg met bedrijven is te vinden op de website:

[www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures](http://www.schroders.com/en/lu/private-investor/strategic-capabilities/sustainability/disclosures).

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

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

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

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

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 toeleveringsketen, (6) klantenbeheer, (7) werknemersbeheer en (8) milieubeheer. Het bedrijf krijgt een globale score op een schaal van 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 bedrijven vertonen niet noodzakelijk ESG-risico's, maar zijn ook niet de best-in-class bedrijven 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 Fonds 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 Fonds wordt beoordeeld aan de hand van de duurzaamheidscriteria.

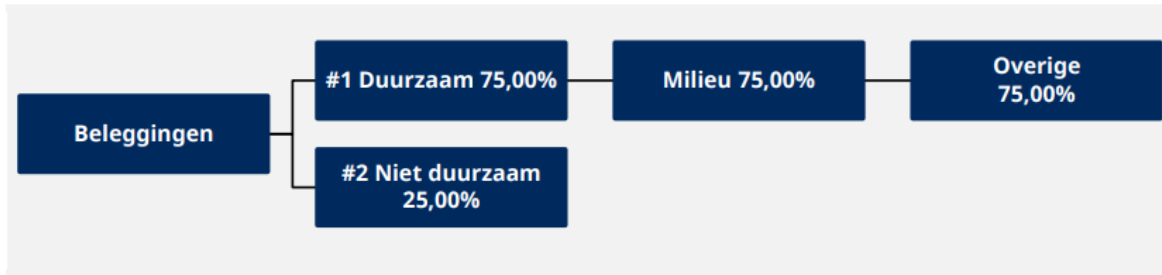
De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

## e) Aandeel beleggingen

De geplande samenstelling van de beleggingen die het Fonds gebruikt om te voldoen aan duurzame beleggingsdoelstellingen wordt hieronder samengevat. Het Fonds belegt ten minste 75% van zijn vermogen in duurzame beleggingen, d.w.z. opgenomen bij #1, in bedrijven over de hele wereld die minstens 50% van hun rendement halen uit activiteiten die bijdragen aan de mondiale transitie naar koolstofarmere energiebronnen, zoals de productie, de distributie, de opslag en het transport van koolstofarmere energie en de betrokken bedrijven van de toeleveringsketen, materiaalverstrekkers en technologiebedrijven. Het genoemde minimumaandeel is van toepassing op normale marktomstandigheden.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die als neutraal worden behandeld voor duurzaamheidsdoeleinden, zoals contanten en geldmarktinstrumenten, alsook derivaten die worden gebruikt om het risico te beperken (afdekking) of voor efficiënter beheer van het Fonds.





Minimumwaarborgen worden toegepast indien deze relevant zijn voor geldmarktinstrumenten en derivaten die worden gebruikt om risico te beperken (afdekking) door beleggingen in tegenpartijen (waar gepast) te beperken indien er eigendomsbanden zijn met of blootstelling aan landen met een hoger risico bestaan (om witwas-, terroristenfinancierings-, omkopings-, corruptie-, belastingontwijkings- en sanctierisico's te beperken). Een risicobeoordeling voor het hele bedrijf houdt rekening met de risicoclassificatie in elk rechtsgebied, hetgeen een aantal openbare verklaringen, indexen en indicatoren op het gebied van bestuur omvat die zijn uitgegeven door de VN, de Europese Unie, de Britse overheid, de Financial Action Task Force en verschillende non-gouvernementele organisaties (NGO's), zoals Transparency International en de Basel Committee.

Daarnaast worden nieuwe tegenpartijen gecontroleerd door het kredietrisicoteam van Schroders. Goedkeuring van een nieuwe tegenpartij wordt gebaseerd op een holistische controle van de verschillende beschikbare informatiebronnen met inbegrip van, maar niet beperkt tot kwaliteitsbeheer, eigendomsstructuur, locatie, regelgeving en sociale omgeving waaraan elke tegenpartij onderhevig is en de mate van ontwikkeling van het lokale banksysteem en het regelgevend kader. Er wordt voortdurend gecontroleerd aan de hand van de propriëtaire tool van Schroders, die de analyse van het beheer van ESG-trends en -uitdagingen ondersteunt. Aanzienlijke achteruitgang in het profiel van de tegenpartij volgens de propriëtaire tool van Schroders leidt tot verdere analyse en mogelijke uitsluiting door het kredietrisicoteam van Schroders.

## f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De uitsluiting van bepaalde activiteiten, sectoren of groepen emittenten staat genoteerd in de sectie 'Controle van ecologische of sociale kenmerken', alsook de beleggingsbeperkingen die van toepassing zijn op het Fonds, wordt gemeten binnen het nalevingskader van de portefeuille van de Beleggingsbeheerder. Uitsluitingen en beperkingen worden in dit kader gecodeerd om te garanderen dat het nalevingsteam voor de handel de effecten die niet in de portefeuille zouden moeten opgenomen worden, correct aanduidt. Effecten die zijn uitgesloten op basis van omzetrempels worden elk kwartaal geëvalueerd door het team Duurzame Belegging met behulp van de omzetgegevens van MSCI.

Het coderen en controleren van risicobeperkingen op beleggingen van individuele fondsen en klanten is de verantwoordelijkheid van het nalevingsteam voor de portefeuille van de Beleggingsbeheerder binnen de onafhankelijke functie Beleggingsrisico.

De gegevens in het nalevingskader voor vormen de basis voor de controle van risicobeperkingen en -indicatoren en de meest recente informatie over de portefeuillestructuur (zoals activa-allocatie, sector en posities van landen) en risicowaarden is eenvoudig beschikbaar. Gebruikers kunnen verslagen op maat maken die zich richten op specifieke aspecten van de portefeuille.

## Uitsluitingscriteria

### Milieugerelateerde uitsluitingen

Uitgesloten activiteit	Criteria
Maximum percentage inkomsten uit de winning van thermische steenkool	0%
Maximum percentage inkomsten uit productie van energie uit thermische steenkool	0%
Maximum percentage inkomsten uit winning en productie van niet-conventionele olie en gas	0%
Maximum percentage inkomsten uit winning en productie van olie en gas	0%
Maximum percentage inkomsten uit distributie en detailhandel van olie en gas	0%
Maximum percentage inkomsten uit olie- en gaspijpleidingen en transport	0%
Maximum percentage inkomsten uit olie- en gasraffinage	0%
Maximum percentage inkomsten uit het verhandelen van olie en gas	0%
Maximum percentage inkomsten uit de productie van energie uit olie en gas	0%
Maximum percentage inkomsten uit de productie van fossiele brandstoffen	0%
Maximum percentage inkomsten uit oliezandwinning	0%
Maximum percentage inkomsten uit het genereren van kernenergie	0%
Maximum percentage inkomsten uit het genereren van kernenergie door nutsbedrijven	0%
Maximum percentage inkomsten uit een kernenergieleverancier	5%
Maximum percentage inkomsten uit uraniumwinning voor kernenergie	0%
Enig verband met reserves van thermische steenkool	Enig verband
Enig verband met de totale steenkoolreserves	Enig verband
Enig verband met aardgasreserves	Enig verband
Enig verband met oliereserves	Enig verband
Enig verband met olie- en aardgasreserves	Enig verband

### Sociale uitsluitingen

Uitgesloten activiteit	Criteria
Maximum percentage inkomsten uit alcoholwaardeketen	0%
Maximum percentage inkomsten uit tabak	0%
Maximum percentage inkomsten uit wapens	1%
Maximum percentage inkomsten uit kernwapens	0%
Maximum percentage inkomsten uit civiele vuurwapens	0%



Maximum percentage inkomsten uit biologische/chemische wapens	0%
Enig verband met witte fosforbommen	Enig verband
Bedrijven die niet-detecteerbare fragmenten produceren	Enig verband
Enig verband met clustermunities	Enig verband
Enig verband met productie van verarmd uranium	Enig verband
Enig verband met productie van landmijnen	Enig verband

#### Maatwerkuitsluitingen van Schroders

Uitgesloten activiteit	Criteria
Door Schroders samengestelde lijst met controversiële wapens <sup>1</sup>	Alle
Bedrijven die de beginselen van het Global Compact van de VN hebben geschonden <sup>2</sup>	Onvoldoende

#### Uitsluiting controversie/wangedrag

Uitgesloten activiteit	Criteria
Bedrijven met ernstige tekortkomingen op het gebied van bedrijfsethiek (omkoping en fraude)	Rood

## g) Methodologieën

De Beleggingsbeheerder is ervoor verantwoordelijk te bepalen of een belegging al dan niet voldoet aan de criteria van een duurzame belegging. De Beleggingsbeheerder maakt voor deze beoordeling gebruik van een benadering op basis van rendement door in overweging te nemen of een bepaald percentage van het rendement, de kapitaaluitgaven of de exploitatiekosten van de emittent in kwestie bijdraagt aan een ecologische of sociale doelstelling (indien van toepassing). Het resultaat van de beleggingsstrategie die hieronder uiteengezet wordt is dat er een lijst met beleggingen wordt opgesteld die voldoen aan de selectiecriteria. Deze lijst vertegenwoordigt het beleggingsuniversum. De naleving van het minimumpercentage in duurzame beleggingen wordt gecontroleerd door middel van onze geautomatiseerde nalevingscontroles. Het Fonds past ook bepaalde uitsluitingen toe. De Beleggingsbeheerder controleert de naleving hiervan doorlopend met behulp van het nalevingskader van de portefeuille.

De Beleggingsbeheerder maakt gebruik van verschillende duurzaamheidsfactoren om de impact van de bijdrage van een onderneming waarin is belegd te meten. De Beleggingsbeheerder maakt vooral gebruik van een kwantitatieve screeningtool om bedrijven aan te duiden die ten minste 50% van hun opbrengst halen uit hun voornaamste activiteit, die verband houdt met specifieke activiteiten op het vlak van energietransitie: met inbegrip van (1) apparatuur voor hernieuwbare energie; (2) opwekking van hernieuwbare energie; (3) overdracht en distributie; (4) batterijen, opslag en andere apparatuur; (5) waterstof; (6) elektrische apparatuur en energie; en (7) schone mobiliteit. Voorbeelden van indicatoren die worden gehanteerd in het kader van de volgende duurzaamheidsbeoordelingen van bedrijven die de Beleggingsbeheerder uitvoert zijn het aantal letselgevallen, verloop van werknemers, het gemiddelde loon of werknemerstraining.

## **h) Databronnen en -verwerking**

Om de mogelijke impact van duurzaamheidsrisico's en -mogelijkheden te beoordelen en begrijpen, heeft Schroders een reeks propriëtaire tools ontwikkeld. Deze tools zijn afhankelijk van gegevens die beschikbaar zijn voor deelnamen van de onderliggende beleggingen.

De Beleggingsbeheerder haalt informatie over ondernemingen waarin is belegd uit openbaar beschikbare bedrijfsinformatie en bedrijfsvergaderingen, verslagen van makelaars, brancheorganisaties, onderzoeksorganisaties, denktanks, wetgevers, consultants, non-gouvernementele organisaties en academici.

Er kan gebruikgemaakt worden van onderzoek door derden. Onze analisten vormen echter een eigen visie op elk bedrijf dat we analyseren. Financiële analisten kunnen ook gebruikmaken van onderzoek van derden om hun beoordeling van ESG-kwesties te ondersteunen bij hun analyse van bedrijven naast het raadplegen van onze in-house ESG-specialisten. Met dit proces streeft de Beleggingsbeheerder ernaar de relevantie en het belang van een scala aan ESG-factoren op winstgroei in de toekomst en potentiële risicofactoren voor een bedrijf.

De Beleggingsbeheerder onderschrijft externe ESG-onderzoekers, waaronder: MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics en Morningstar, die periodiek worden gecontroleerd en gewijzigd.

Hoewel de derden die het overgrote deel van de gegevens hebben aangeleverd deze nauwkeurig hebben geselecteerd, kunnen er gegevensfouten optreden. Om dit probleem aan te pakken, controleert een toegewijd ESG Data Governance Team op pro-actieve wijze op fouten en lost dit gegevensvragen op. Dit omvat nauwe samenwerking met de gegevensverstrekkers, alsook het beheren en volgen van gegevenscorrecties.

Als er geen gegevens beschikbaar zijn, zal Schroders bedrijven aanmoedigen om de ontbrekende gegevens bekend te maken. Onze propriëtaire tools bieden flexibiliteit, waardoor analisten gegevens kunnen invoeren die niet openbaar zijn gemaakt, maar tijdens de betrokkenheid bij het bedrijf zijn gegeven, in een gemeenschappelijk kader. Deze extra informatie wordt gebruikt naast de gegevens van conventionele en nietconventionele gegevensbronnen.

Sommige propriëtaire tools leiden de ontbrekende waarden af indien van toepassing. Onze modellen passen doorgaans een scala aan technieken toe om een schatting te maken van ontbrekende waarden indien gepast en redelijk. In één tool bijvoorbeeld, waar bepaalde waarden ontbreken voor bedrijven, maken wij gebruik van waardespecifieke regels zoals deze opvullen met het 60ste percentiel in de sector, waar hogere waarden als negatief worden beschouwd, en het 40ste percentiel in de sector, waar hogere waarden als voordelig worden beschouwd (dit is een conservatieve aanpak).

Indien er onvoldoende gegevens beschikbaar zijn om tot een redelijke conclusie te komen, nemen we deze waarde niet op in onze tools

## **i) Methodologische en databeperkingen**

Beperkingen van de methodologie en gegevens van de Beleggingsbeheerder zijn de beschikbaarheid van gegevens en, in het bijzonder, het gebrek aan gegevens waar het bedrijf verslag over uitbrengt.

De sectie 'Gegevensbronnen en -verwerking' zet de benadering uiteen om te garanderen dat bovengenoemde beperkingen geen negatieve impact hebben op het betalen van duurzame beleggingsdoelstelling.

### **j) Due diligence**

Het selectieproces voor beleggingen en activa van het Fonds is gecontroleerd en goedgekeurd door het productontwikkelingscommissie, waarin vertegenwoordigers van de juridische afdeling, alsook van de afdelingen Naleving, Product en Duurzame Belegging zetelen. Voortdurende naleving van de overeengekomen duurzaamheidskenmerken wordt gecontroleerd door het nalevingsteam van de portefeuille. Er worden geen externe controles op die due diligence uitgevoerd.

### **k) Engagementbeleid**

We beschouwen actief aandeelhouderschap als de invloed die we kunnen uitoefenen op managementteams om duurzame werkwijzen te garanderen voor de activa waarin we beleggen. We streven naar veranderingen die de waarde van onze beleggingen beschermen en verbeteren. We zeggen toe dat we de invloed die we op een bedrijf kunnen uitoefenen goed gebruiken. Wij zijn van mening dat dit een belangrijk aspect is van onze rol als rentmeesters van het kapitaal van onze klanten en van hoe we klanten kunnen helpen om hun financiële doelen op lange termijn te behalen overeenkomstig onze fiduciaire verantwoordelijkheden.

Onze prioriteiten met betrekking tot actief aandeelhouderschap zijn een weergave van de gecombineerde perspectieven van de fondsbeheerders, beleggingsanalisten en duurzaamheidsspecialisten in ons bedrijf, die worden ondersteund door het team Duurzame belegging. Bijgevolg kunnen we een gemeenschappelijke benadering hanteren voor alle beleggingsdesks.

Wij richten ons op duurzaamheidskwesties die volgens ons belangrijk zijn voor de waarde van onze deelnamen op de lange termijn. Wij zijn van mening dat bedrijven die deze factoren, indien van belang en relevant, aanpakken als ze hier tekort schieten, uiteindelijk betere financiële prestaties voor onze klanten kunnen stimuleren. Deze kwesties geven verwachtingen en trends weer bij een reeks aan belanghebbenden, waaronder werknemers, klanten, gemeenschappen, het milieu, leveranciers en regelgevers. Door onze relaties met die groepen belanghebbenden te versterken worden ondernemingsmodellen duurzamer. De bestuursstructuur en de kwaliteit van de managers die deze relaties overzien zijn ook een punt waarop onze betrokkenheidsdiscussies zich richten. Daarnaast willen we ook de prioriteiten van onze klanten weergeven. Op basis van dit proces identificeren we zes brede thema's voor onze betrokkenheid: klimaat, natuurlijk kapitaal en biodiversiteit, mensenrechten, beheer van menselijk kapitaal, diversiteit en inclusie, en bestuur.

Onze thema's worden ondersteund door extra, sectoroverschrijdende thematische prioriteiten. Wij erkennen eveneens in toenemend mate dat de ESG-thema's onderling verband houden met elkaar, zoals de 'rechtvaardige transitie', waarbij de maatschappelijke dimensie van de transitie naar een veerkrachtige en koolstofarme economie wordt onderkend. Wij streven ernaar om dit verband ook weer te geven in onze betrokkenheid bij bedrijven.

### **Hoe wij betrokken zijn**

Wij duiden de drie belangrijkste methoden aan om actief aandeelhouderschap in de praktijk te brengen.

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. Dialoog: We spreken met bedrijven om te begrijpen of zij zich voorbereiden op uitdagingen met betrekking tot duurzaamheid op de lange termijn en zo ja, hoe dan.
2. Betrokkenheid: Wij werken samen met bedrijven om ze te helpen de mogelijke impact van deze uitdagingen te (h)erkennen en actie te ondernemen op gebieden waar verandering nodig is.
3. Stemmen (indien van toepassing): We gebruiken onze stem en rechten als aandeelhouders om te garanderen dat deze veranderingen worden doorgevoerd.

Deze vormen van actief aandeelhouderschap kunnen rechtstreeks plaatsvinden met bedrijven onder leiding van onze fondsbeheerders, beleggingsanalisten en het team Duurzame belegging; deze kunnen eveneens plaatsvinden in samenwerking met andere groepen. Betrokkenheid is dan ook een component van de beleggingsstrategie van de portefeuille, zowel vanuit ecologisch als sociaal oogpunt.

We erkennen dat voortdurende controle en dialoog noodzakelijk zijn om op een efficiënte manier betrokken te zijn. Indien we meerdere keren betrokkenheid hebben getoond en geen noemenswaardige vooruitgang hebben gezien, zullen we onze zorgen voorleggen aan het bedrijf. Beslissingen over of en hoe dit gebeurt worden gemaakt op basis van hoe belangrijk de kwestie is, de urgentie ervan, de mate waarin wij ons zorgen maken en of het bedrijf vooruitgang heeft aangetoond bij eerdere opdrachten. We duiden een aantal methoden aan om onze zorgen kenbaar te maken, zoals een vergadering of door op een andere manier te communiceren met toezichhoudende directeurs of de voorzitter van de Raad van Bestuur waarin we onze zorgen openbaar kenbaar maken, door geen steun meer te geven of door tegen het management of bestuur te stemmen (indien van toepassing) of zelfs de belegging af te stoten.

Onze benadering van actief aandeelhouderschap richt zich erop realistische resultaten te behalen en veranderingen te bewerkstelligen. Als we bepalen waar we bij betrokken raken en welk doel we stellen, houden we rekening met:

1. Materialen: We streven ernaar om onze betrokkenheid te richten op de belangrijkste bedreigingen en mogelijkheden voor het bedrijf wat duurzaamheid betreft.
2. Regionale context: Het belang van kwesties en de verwachtingen die we van bedrijven hebben zijn afhankelijk van het land en de regio; bijvoorbeeld verschillende socioculturele factoren, de ontwikkelingsfase van regelgeving en beperkingen in middelen. Waar mogelijk verwijzen we naar regionale of landelijke initiatieven, regelgeving en toonaangevende praktijken van vakgenoten in het dialoog met bedrijven.
3. Realistische resultaten: We houden rekening met zowel toonaangevende praktijken als met wat er realistisch gezien kan worden bereikt door het bedrijf in de komende jaren. Daarbij houden we ook rekening met de omvang van het bedrijf.
4. Mogelijkheid om vooruitgang te controleren: We maken gebruik van objectieve, meetbare waarden of indicatoren die kunnen worden gebruikt om de prestaties van een bedrijf met betrekking tot een kwestie te beoordelen.
5. Duur van betrokkenheid: We streven ernaar doelen te stellen voor de korte tot gemiddelde termijn - deze kunnen vaak bereikt worden binnen 12 tot 24 maanden, afhankelijk van hoe intensief wij hierbij betrokken zijn - en houden daarbij onze visie voor de lange termijn in het achterhoofd.

We streven ernaar vooraf gedefinieerde SMART-doelstellingen (Specifiek, Meetbaar, Acceptabel, Realistisch en Tijdgebonden) vast te leggen voor onze betrokkenheid. We controleren de vooruitgang

ten opzichte van de doelstelling van onze betrokkenheid regelmatig, ten minste jaarlijks, met een gepaste frequentie voor de prioriteit van onze betrokkenheid en het belang van de kwestie of deelname. Dat gezegd hebbend, erkennen we ook dat de duur om een doelstelling te behalen, kan variëren en afhankelijk is van de aard ervan, en dat de belangrijkste veranderingen tijd nodig hebben om te kunnen worden geïmplementeerd in de bedrijfsprocessen. Een meetbaar resultaat van onze betrokkenheid bij afronding van een doelstelling kan verschillende vormen aannemen, waaronder extra openbaarmakingen door een bedrijf, invloed op de bedrijfsstrategie voor een bepaalde kwestie of veranderingen in het bestuur van een kwestie.

U vindt hier meer openbare informatie over onze benadering naar actief aandeelhouderschap:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>.

## **I) Aangewezen referentiebenchmark**

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

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium SA/NV. Hiervoor is NN echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.