



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

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. De verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product

Productnaam:

NN (L) Health & Well-being

Identificatiecode voor juridische

entiteiten (LEI):

549300JQ3YRBMT4JEJ16

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☐ **X** 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: 50%

☐ Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van __% behelzen

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

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

☐ met een sociale doelstelling

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

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

Het Subfonds streeft ernaar de levenskwaliteit te verbeteren door bij te dragen aan zowel het verbeteren van de fysieke en mentale gezondheid van individuele mensen als aan het welzijn van mensen overal ter wereld. Om dit te verwezenlijken, richt het Subfonds zich op een aantal thema's die zijn afgestemd op deze doelstelling waaronder, maar niet beperkt tot een fatsoenlijke levensstandaard, een fit lichaam en een fitte geest, betaalbare gezondheidszorg en financiële inclusie. Het Subfonds belegt in emittenten die een positieve bijdrage leveren aan één of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN op basis van de duurzame beleggingsdoelstelling van het Subfonds, bijvoorbeeld SDG 1 Geen armoede, SDG 2 Geen

promoot.

honger, SDG 3 Goede gezondheid en welzijn, SDG 4 Kwaliteitsonderwijs, SDG 6 Schoon water en sanitair en SDG 7 Betaalbare en duurzame energie.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het Subfonds gepromote duurzame beleggingsdoelstellingen te meten:

- Aantal uit het beleggingsuniversum uitgesloten emittenten op basis van de Uitsluitingslijst
- Gemiddelde gewogen ESG-rating ten opzichte van de index/benchmark
- Aantal emittenten die zijn betrokken bij wezenlijke schendingen van internationaal erkende normen, bijvoorbeeld: OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten en het Global Compact van de Verenigde Naties'.
- Gemiddelde gewogen score qua koolstofintensiteit ten opzichte van de index/benchmark
- Gemiddelde gewogen score qua waterintensiteit ten opzichte van de index/benchmark
- Gemiddelde gewogen score qua afvalintensiteit ten opzichte van de index/benchmark
- Percentage duurzame beleggingen

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 duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Emittenten die zijn aangemerkt als bijdragend aan een duurzame belegging moeten tevens voldoen aan criteria op het gebied van "geen ernstige afbreuk doen" (Do No Significant Harm, ofwel DNSH) van het Duurzame beleggingskader van de Beheermaatschappij. Emittenten die de DNSH-test niet doorstaan, kwalificeren niet als duurzame belegging. Er is een eigen kwantitatieve of kwalitatieve drempel wat betreft geen ernstige afbreuk doen vastgesteld voor alle 14 verplichte indicatoren met betrekking tot ondernemingen waarin is belegd t.a.v. ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, ofwel "PAI's") die zijn opgenomen in de technische reguleringsnormen ter aanvulling van de SFDR. Bovendien worden alle emittenten met een zeer ernstige controversie beschouwd als partijen die ernstige afbreuk doen en uitgesloten om als duurzame belegging te worden gekwalificeerd.

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

Het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren met betrekking tot ecologische en sociale pijlers. Er wordt rekening gehouden met de PAI's door het toepassen van het hierboven beschreven DNSH-beginsel voor het vaststellen van duurzame beleggingen. Ook wordt er kwalitatief rekening mee gehouden via de beleggingsbenadering van de portefeuille.

Wat betreft het rekening houden met de PAI's als onderdeel van de DNSH-beoordeling van een emittent is er, zoals hierboven opgemerkt, een eigen kwantitatieve of kwalitatieve drempel wat betreft geen ernstige afbreuk doen vastgesteld voor alle 14 verplichte PAI's met betrekking tot ondernemingen waarin is belegd aan de hand van informatie van een externe gegevensverstrekker. De drempels wat betreft geen ernstige afbreuk doen zijn voor elke PAI op relatieve of absolute basis vastgesteld, afhankelijk van de beoordeling van de Beleggingsbeheerder van de slechtst presterende beleggingen met betrekking tot die PAI's. Als er voor een specifieke PAI geen gegevens beschikbaar zijn, is er een geschikte vervangende maatstaf vastgesteld. Als er noch PAI-gegevens noch vervangende PAI-gegevens (mits relevant) beschikbaar en/of van toepassing zijn om de DNSH-beoordeling van een emittent af te ronden, wordt die emittent over het algemeen uitgesloten om als duurzame belegging te kwalificeren.

Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor

multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Het Subfonds past de eigen benadering van de Beheermaatschappij toe bij het aanduiden en evalueren van ondernemingen die, onder andere, niet zijn afgestemd op wereldwijde normen. Na deze beoordeling worden ondernemingen die deze wereldwijde normen schenden (met inbegrip van de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten) uitgesloten om als duurzame belegging te worden gekwalificeerd.



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

- X** Ja, het Subfonds houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts, ofwel PAI's) voor duurzaamheidsfactoren. Voor de duurzame beleggingen wordt rekening gehouden met PAI-indicatoren als onderdeel van de DNSH-beoordeling zoals beschreven in het Duurzame beleggingskader. Bovendien houdt het Subfonds rekening met een reeks verplichte en optionele PAI-indicatoren als onderdeel van het gedocumenteerde beleggingsproces van het Subfonds. De PAI's zelf zijn verankerd in het beleggingsproces van het Subfonds via de beperkingscriteria, actief eigenaarschap en de beleidsdocumenten van de Beheermaatschappij.

Informatie over de manier waarop het Subfonds rekening heeft gehouden met indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is beschikbaar in het jaarverslag van het Subfonds.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Subfonds past het volgende toe:

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

- Op normen gebaseerde RI-criteria
- ESG-integratiebenadering
- Actief eigenaarschap
- Duurzaam beleggingskader
- MIT-criteria

Op normen gebaseerde RI-criteria

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

Bovendien legt het Subfonds emittenten met activiteiten in olie en gas, luchtvaartmaatschappijen, mijnbouw, alcohol en kernenergie, aanvullende beperkingen op.

ESG-integratiebenadering

Het Subfonds integreert de informatie over milieu-, sociale en governancefactoren voor zijn beleggingen op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheermaatschappij. De eerste stap naar ESG-integratie is het identificeren van materiële ESG-risico's en -kansen. Ten tweede worden de materiële ESG-risico's en -kansen beoordeeld en uitgedrukt via een aantal

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

ESG-ratings. De laatste stap van ESG-integratie bestaat erin deze ESG-analyse op te nemen in de beleggingsscreening en de aandelenselectie van emittenten.

Ten minste jaarlijks wordt het aanvankelijke beleggingsuniversum van het Subfonds verlaagd met ten minste 20% als gevolg van het toepassen van een "best-in-universe"-benadering en de relevante uitsluitingen en beperkingen.

Actief eigenaarschap

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

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

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

Duurzaam beleggingskader

De duurzame beleggingen van het Subfonds voldoen aan de definitie van 'duurzaam beleggen' volgens de SFDR die vereist dat emittenten 1. bijdragen aan een ecologische of sociale doelstelling, 2. geen ernstige afbreuk doen en 3. praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren. Het Duurzame beleggingskader leidt tot een binaire uitkomst: een emittent kwalificeert als duurzame belegging als geheel of helemaal niet. Een emittent kan worden aangemerkt als bijdragend aan een ecologische of sociale doelstelling op basis van 2 categorieën: 1. Productbijdrage (op basis van de activiteiten van de emittent) en 2. Operationele bijdrage (de manier waarop de emittent zijn bedrijfsactiviteiten uitvoert).

MIT-criteria

De emittenten waarin het Subfonds belegt, zijn tevens verplicht te voldoen aan de eigen MIT-criteria van de Beheermaatschappij: Material (wezenlijk: de positieve impact die de activiteiten van de onderneming hebben is aanzienlijk), Intentional (opzettelijk: de impact van de onderneming is onderdeel van de missie, strategie en doelstelling) en Transformational (transformatief: de oplossing van de onderneming is uniek of innovatief). Als onderdeel van de MIT-analyse is elke emittent verplicht een oplossing te identificeren en bij te dragen aan één of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de VN.

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?***

- **Uitsluiting op basis van de op normen gebaseerde RI-criteria.** Conform de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij zal het Subfonds beleggingen uitsluiten in emittenten die zijn betrokken bij activiteiten zoals, maar niet beperkt tot de ontwikkeling, productie, het onderhoud van of de handel in controversiële wapens, de productie van tabaksproducten, de winning van steenkool en/of de winning van oliezanden. Er zijn aanvullende beperkingen voor activiteiten die verband houden met gokken, wapens, pornografie, bont en speciale leersoorten, boringen in het noordpoolgebied en schalieolie en -gas. De naleving van de op normen gebaseerde criteria inzake duurzaam beleggen is gebaseerd op vooraf vastgestelde omzetzijden, zoals vermeld in het Beleid inzake verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij, en is gestoeld op gegevens van derden. Voor de meest recente drempels en activiteiten wordt verwezen naar het Beleid inzake verantwoord beleggen van Beheermaatschappij dat beschikbaar is op de website.

- **ESG-rating.** De gemiddelde gewogen ESG-rating van de emittenten van het Subfonds is hoger dan de index/benchmark.

- **Koolstofintensiteit.** Gemiddelde gewogen koolstofintensiteit lager dan de index/benchmark

- **Waterintensiteit.** Gemiddelde gewogen waterintensiteit lager dan de index/benchmark

- **Afvalintensiteit.** Gemiddelde gewogen afvalintensiteit lager dan de index/benchmark

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

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

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

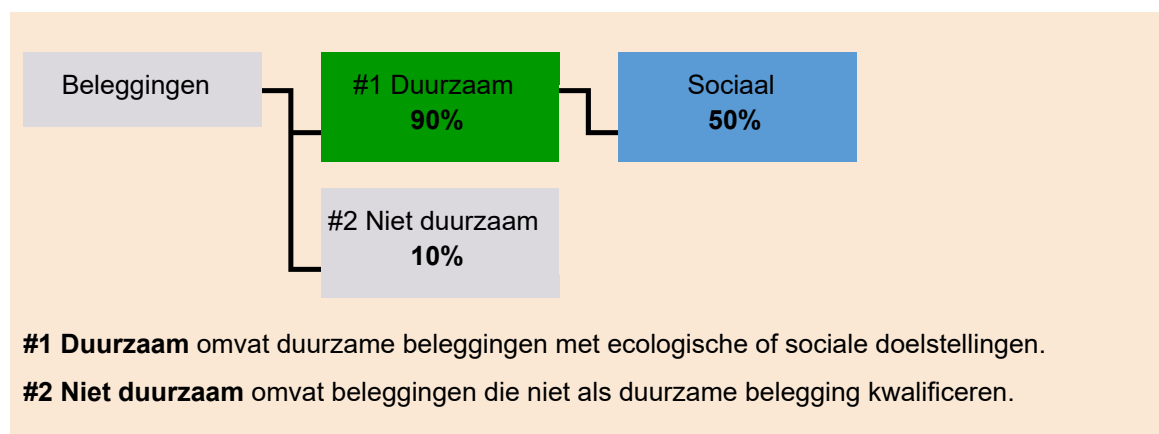


De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

De activa-allocatie van het Subfonds in duurzame beleggingen is weergegeven in de onderstaande tabel.

Ten minste 90% van de beleggingen van het Subfonds zijn duurzame beleggingen. Het Subfonds zegt niet toe duurzaam te beleggen in een doelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Naar schatting zal 10% van de beleggingen van het Subfonds onder de categorie 'Overige' vallen en zijn geen duurzame beleggingen. Deze beleggingen zijn meestal in contanten of equivalenten daarvan. Derivaten die worden gebruikt voor efficiënte portefeuillebeheertechnieken en ICB's en ICBE's die geen duurzame beleggingsdoelstelling hebben, kunnen ook onder deze categorie vallen.



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

Het gebruik van derivaten is voornamelijk bedoeld om beleggingsrisico's af te dekken. De beleggingen hebben geen invloed op het verwezenlijken van de duurzame beleggingsdoelstelling.

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

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



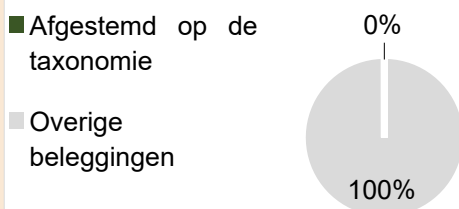
In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Hoewel dit Subfonds beoogt duurzaam te beleggen, houdt het geen rekening met de EU-criteria inzake ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie, en daarom is de afstemming van de portefeuille op de EU-taxonomie 0%. Dit standpunt zal echter worden geëvalueerd naarmate de onderliggende regels verder worden uitgewerkt en de beschikbaarheid van betrouwbare gegevens toeneemt.

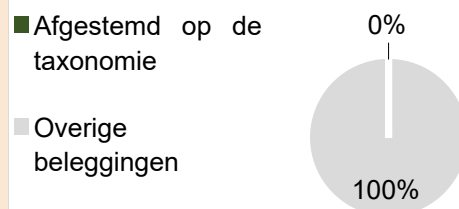
Zoals hierboven vermeld, wordt aan de hand van het Duurzame beleggingskader van de Beheermaatschappij bepaald of door dit product gedane beleggingen duurzame beleggingen zijn, waarbij wordt beoordeeld in welke mate de beleggingen bijdragen aan de ecologische en/of sociale doelstellingen. Dit product is niet gericht op één specifieke categorie duurzame beleggingen, maar beoordeelt alle gedane beleggingen in overeenstemming met zijn algemene beleggingsstrategie door gebruik te maken van het kader.

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. Taxonomie-afstemming van beleggingen inclusief overheidsobligaties*



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen exclusief overheidsobligaties*



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

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

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

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

N.v.t.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling is 50%



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.



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

Beleggingen die zijn opgenomen onder 'niet duurzaam' omvatten contanten voor liquiditeitsdoeleinden en derivaten voor afdekkingsdoeleinden. Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Voor deze beleggingen gelden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

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

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

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

N.v.t. – Het Subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

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

N.v.t. – Het Subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

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

N.v.t. – Het Subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.

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

N.v.t. – Het Subfonds heeft geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

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

Disclaimer

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

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