



Groepsverzekeringen voor loontrekkenden

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 : 05/06/2023

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 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)

In groepsverzekeringen voor loontrekkenden is er keuze voor de inrichter uit 46 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.

30 fondsen (65,22 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (13,04% van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 10 fondsen (21,74 % 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”:

[MultiPlan en MultiPlan+: de flexibele groepsverzekering zonder administratieve rompslomp | NN Belgium – Verzekeringen](#)

[Alto Cash Balance: de groepsverzekering met collectieve kapitalisatie voor kmo's en grote bedrijven | NN Belgium – Verzekeringen](#)

[Alto Bonus: beloon uitzonderlijke prestaties met een bonuspensioenplan | NN Belgium – Verzekeringen](#)

[Alto Defined Contribution: de groepsverzekering met collectieve kapitalisatie voor grote bedrijven | NN Belgium – Verzekeringen](#)

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.



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.

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	9



	LU0119214772	
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 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

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 Blackrock iShares core MSCI world fund	iShares Core MSCI World UCITS ETF IE00B4L5Y983	6

	Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Nog niet beschikbaar	
NN Blackrock iShares core S&P 500 fund	iShares Core S&P 500 UCITS ETF IE00B5BMR087 Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Nog niet beschikbaar	6
NN Blackrock iShares MSCI europe SRI fund	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF IE00B52VJ196	8
NN Life Multi Invest Low	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Multi Invest Medium Low	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Multi Invest Medium	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Multi Invest High	Fund of fund Informatie over de ongunstige effecten op de duurzaamheid: Informatieverschaffing over duurzaamheid NN Belgium – Verzekeringen	6
NN Life Patrimonial future	NN (B) Fund Patrimonial Future CAP BE6313167197	8

Productnaam: **JPMorgan Funds - US Technology Fund**

Identificatiecode juridische entiteit: **5493007K3Z70ZR5WIM85**

Milieu- en/of sociale kenmerken

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat de belegging geen significante schade toebrengt aan een milieu- of sociale doelstelling en dat de ondernemingen waarin wordt belegd goede bestuurspraktijken volgen.

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja		<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nee	
<input type="checkbox"/> Het zal een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling verrichten: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Het bevordert milieu-/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame belegging tot doel heeft, zal het een minimaal aandeel van 10,00% aan duurzame beleggingen hebben		
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie uit milieuoogpunt als duurzaam worden aangemerkt	<input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie uit milieuoogpunt als duurzaam worden aangemerkt		
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie uit milieuoogpunt niet als duurzaam worden aangemerkt	<input checked="" type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als duurzaam uit milieuoogpunt worden aangemerkt		
<input type="checkbox"/> Het zal een minimum aan duurzame beleggingen met een sociale doelstelling verrichten __%	<input checked="" type="checkbox"/> met een sociale doelstelling		
	<input type="checkbox"/> Het bevordert E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen verrichten .		



Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?

Het Compartiment bevordert een breed scala aan milieu- en/of sociale kenmerken via zijn opnamecriteria voor beleggingen die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen. Het moet ten minste 51% van zijn activa in dergelijke effecten beleggen. Het bevordert ook bepaalde normen en waarden door bepaalde ondernemingen van de portefeuille uit te sluiten.

Via zijn opnamecriteria bevordert het Compartiment milieukenmerken zoals doeltreffend beheer van toxische emissies en afval en een goede staat van dienst op milieugebied. Het bevordert ook sociale kenmerken zoals effectieve duurzaamheidsinformatie, positieve scores op het gebied van arbeidsverhoudingen en veiligheidsbeheer.

Via zijn uitsluitingscriteria bevordert het Compartiment bepaalde normen en waarden, zoals steun voor de bescherming van internationaal geproclameerde mensenrechten en de vermindering van toxische emissies, door ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten zoals de productie van controversiële wapens volledig uit te sluiten en maximale inkomsten-, productie- of distributiedrempels toe te passen op andere ondernemingen, zoals bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.

Raadpleeg het uitsluitingsbeleid voor het Compartiment op www.jpmorganassetmanagement.lu voor meer informatie door te zoeken naar uw specifieke Compartiment en naar de rubriek ESG-informatie te gaan.

Voor het bereiken van de milieu- of sociale kenmerken is geen benchmark aangewezen.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de door het financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken worden bereikt.

Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het verwezenlijken van elk van de door dit financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te meten?

Een combinatie van de eigen ESG-scoremethode van de beleggingsbeheerder en/of gegevens van derden worden gebruikt als indicatoren om de verwezenlijking van de milieu- en/of sociale kenmerken die het Compartiment voorstaat, te meten.

De methodologie is gebaseerd op het beheer door een onderneming van relevante milieu- of sociale kwesties, zoals haar toxische emissies, afvalbeheer, arbeidsverhoudingen en veiligheidskwesties. Om te worden opgenomen in de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, moet een bedrijf ten opzichte van zijn soortgenoten in de top 80% scoren met ofwel zijn milieuscore ofwel zijn sociale score, en goede bestuurspraktijken volgen.

Ter bevordering van bepaalde normen en waarden maakt de beleggingsbeheerder gebruik van gegevens om de deelname van een onderneming aan activiteiten te meten die mogelijk in strijd zijn met het uitsluitingsbeleid van het Compartiment, zoals ondernemingen die controversiële wapens produceren. De gegevens kunnen worden verkregen van de ondernemingen zelf waarin wordt belegd en/of worden verstrekt door externe dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens). De gegevens die door de

ondernemingen zelf worden gerapporteerd of door derden worden verstrekt, kunnen gebaseerd zijn op gegevensreeksen en veronderstellingen die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of bevooroordeelde informatie bevatten. Derde partijen die fungeren als aanbieders van gegevens zijn onderworpen aan strenge selectiecriteria, waaronder analyse van gegevensbronnen, dekking, actualiteit, betrouwbaarheid en algemene kwaliteit van de informatie, maar de beleggingsbeheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van deze gegevens niet garanderen.

Screening op die gegevens resulteert in volledige uitsluiting van bepaalde potentiële beleggingen en gedeeltelijke uitsluiting op basis van maximumpercentages voor onder andere omzet, productie of distributie. Een deelverzameling van de "Negatieve Duurzaamheidsindicatoren" zoals uiteengezet in de EU SFDR Regulatory Technical Standards wordt ook opgenomen in de screening en de relevante meetgegevens worden gebruikt om geïdentificeerde overtreders te identificeren en uit te sluiten.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk wil doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan die doelstellingen?**

De doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Compartiment gedeeltelijk van plan is te doen, kunnen elk van de volgende doelstellingen of een combinatie ervan omvatten: Milieudoelstellingen (i) beperking van klimaatrisico's, (ii) overgang naar een circulaire economie; Sociale doelstellingen (i) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke bestuurders, (ii) inclusieve en duurzame gemeenschappen - meer vrouwelijke vertegenwoordiging in raden van bestuur en (iii) zorgen voor een fatsoenlijke werkomgeving en -cultuur.

De bijdrage aan deze doelstellingen wordt bepaald door (i) duurzaamheidsindicatoren voor producten en diensten, die kunnen bestaan uit het percentage van de inkomsten uit de levering van producten en/of diensten die bijdragen aan de relevante duurzame doelstelling, zoals een onderneming die zonnepanelen of schone energietechnologie produceert die voldoet aan de eigen drempels van de beleggingsbeheerder die bijdragen aan de beperking van het klimaatrisico; of (ii) het zijn van een operationele leider van een peergroep die bijdraagt aan de relevante doelstelling. Het zijn van 'leider van een peergroep' wordt gedefinieerd als scoren in de top 20% ten opzichte van soortgenoten op basis van bepaalde operationele duurzaamheidsindicatoren. Zo draagt het scoren in de top 20% ten opzichte van soortgenoten op de totale afvalimpact bij aan de overgang naar een circulaire economie.

- **Hoe kunnen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen significante schade toebrengen aan een duurzame milieu- of sociale beleggingsdoelstelling?**

De duurzame beleggingen die het Compartiment gedeeltelijk van plan is te doen, zijn onderworpen aan een screeningproces dat erop gericht is de ondernemingen te identificeren en uit te sluiten van kwalificatie als duurzame belegging, die de beleggingsbeheerder beschouwt als de meest in overtrekking zijnde ondernemingen, op basis van een door de beleggingsbeheerder vastgestelde drempel, met betrekking tot bepaalde milieuoverwegingen. Deze overwegingen omvatten klimaatverandering, bescherming van water en mariene hulpbronnen, de overgang naar een circulaire economie, vervuiling en bescherming van biodiversiteit en ecosystemen. De beleggingsbeheerder past ook een screening toe die erop is gericht om de bedrijven te identificeren en uit te sluiten die volgens de beleggingsbeheerder de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights schenden, op basis van gegevens van externe dienstverleners.

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

Met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren in Tabel 1 van Bijlage 1 en bepaalde indicatoren, zoals bepaald door de beleggingsbeheerder, in de Tabellen 2 en 3 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards, is rekening gehouden op de wijze zoals hieronder verder beschreven. De beleggingsbeheerder gebruikt de maatstaven in de EU SFDR Regulatory Technical Standards, of wanneer dit door gegevensbeperkingen of andere technische problemen niet mogelijk is, gebruikt hij een representatieve vervanger. De beleggingsbeheerder consolideert de overweging van bepaalde indicatoren in een "primaire" indicator, zoals hieronder verder wordt uiteengezet, en hij kan een bredere reeks indicatoren gebruiken dan waarnaar hieronder wordt verwezen.

De relevante indicatoren in Tabel 1 van Bijlage 1 van de EU SFDR Regulatory Technical Standards bestaan uit 9 milieu- en 5 sociale en werknemersgerelateerde indicatoren. De milieu-indicatoren staan vermeld onder 1-9 en hebben betrekking op broeikasgasemissies (1-3), blootstelling aan fossiele brandstoffen, het aandeel niet-hernieuwbare energieconsumptie en -productie, intensiteit energieverbruik, activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor gebieden met een gevoelige biodiversiteit, emissies in water en gevaarlijke afvalstoffen (respectievelijk 4-9).

De indicatoren 10-14 hebben betrekking op de sociale en werknemerskwesties van een onderneming en betreffen respectievelijk schendingen van de UN Global Compact-beginselen en de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO, het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen om toe te zien op de naleving van de UN Global Compact-beginselen, niet-gecorrigeerde loonverschillen tussen mannen en vrouwen, genderdiversiteit in de raad van bestuur en blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunities, chemische wapens en biologische wapens).

De aanpak van de beleggingsbeheerder omvat kwantitatieve en kwalitatieve aspecten om rekening te houden met de indicatoren. Hij gebruikt bepaalde indicatoren voor screening, om bedrijven uit te sluiten die aanzienlijke schade kunnen veroorzaken. Hij gebruikt een subset voor engagement gericht op het beïnvloeden van beste praktijken en hij gebruikt sommige indicatoren als indicatoren voor positieve duurzaamheidsprestaties door een minimumdrempel voor de indicator toe te passen om als duurzame belegging te worden aangemerkt.

De gegevens die nodig zijn om de indicatoren in aanmerking te nemen, kunnen, indien beschikbaar, worden verkregen van de ondernemingen zelf waarin wordt belegd en/of worden verstrekt door externe dienstverleners (met inbegrip van proxygegevens). De gegevens die door de ondernemingen zelf worden opgegeven of door derden worden verstrekt, kunnen gebaseerd zijn op gegevensreeksen en veronderstellingen die mogelijk ontoereikend zijn, van slechte kwaliteit zijn of bevooroordeelde informatie bevatten. De beleggingsbeheerder kan de nauwkeurigheid of volledigheid van dergelijke gegevens niet garanderen.

Belangrijke negatieve gevolgen zijn de voornaamste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactoren op het gebied van milieu-, sociale en werknemerskwesties, eerbiediging van mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping.

Screening

Met bepaalde indicatoren wordt rekening gehouden via de op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. Deze uitsluitingen houden rekening met de indicatoren 10 en 14 in verband met de UN Global Compact-principes en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en controversiële wapens.

De beleggingsbeheerder past ook een speciaal opgezette screening toe. Omwille van bepaalde technische overwegingen, zoals de gegevensdekking met betrekking tot specifieke indicatoren, past de beleggingsbeheerder ofwel de specifieke indicator in Tabel 1 toe, ofwel een representatieve vervanger, zoals bepaald door de beleggingsbeheerder, om de ondernemingen waarin wordt belegd te screenen op de relevante milieu- of sociale en personeelsaangelegenheden. Zo worden broeikasgasemissies in verband gebracht met verschillende indicatoren en bijbehorende maatstaven in Tabel 1, zoals broeikasgasuitstoot, koolstofvoetafdruk en broeikasgasintensiteit (indicatoren 1-3). De beleggingsbeheerder gebruikt momenteel gegevens over de broeikasgasintensiteit (indicator 3), gegevens over het verbruik en de productie van niet-hernieuwbare energie (indicator 5) en gegevens over de intensiteit van het energieverbruik (indicator 6) om zijn screening met betrekking tot broeikasgasemissies uit te voeren.

In verband met de doelgerichte screening en met betrekking tot activiteiten die een negatieve invloed hebben op biodiversiteitgevoelige gebieden en de emissies naar water (indicatoren 7 en 8), gebruikt de Beleggingsbeheerder wegens gegevensbeperkingen een representatieve vervanger van een derde partij in plaats van de specifieke indicatoren in Tabel 1. De vermogensbeheerder houdt ook rekening met indicator 9 met betrekking tot gevaarlijk afval in het kader van de speciaal opgezette screening.

Engagement

Naast het uitsluiten van bepaalde bedrijven zoals hierboven beschreven, gaat de beleggingsbeheerder voortdurend in gesprek met geselecteerde onderliggende bedrijven waarin wordt belegd. Afhankelijk van bepaalde technische overwegingen, zoals gegevensdekking, zal een subset van de indicatoren worden gebruikt als basis voor engagement met geselecteerde onderliggende ondernemingen, overeenkomstig de aanpak van de beleggingsbeheerder inzake stewardship en engagement. De indicatoren die momenteel worden gebruikt met betrekking tot deze engagement omvatten de indicatoren 3, 5 en 13 in verband met broeikasgasintensiteit, het aandeel niet-hernieuwbare energie en bestuurlijke genderdiversiteit uit Tabel 1. Ook worden de indicatoren 2 (in Tabel 2) en 3 (in Tabel 3) gebruikt met betrekking tot emissies of luchtverontreinigende stoffen en het aantal dagen dat verloren gaat door letsels, ongevallen, sterfgevallen of ziekte.

Indicatoren van duurzaamheid

De beleggingsbeheerder gebruikt de indicatoren 3 en 13 met betrekking tot broeikasgasintensiteit en genderdiversiteit in de raad van bestuur als duurzaamheidsindicatoren om een belegging als duurzame belegging te kwalificeren. Een van de trajecten vereist dat een bedrijf wordt beschouwd als een operationele leider van de peergroep om in aanmerking te komen als duurzame belegging. Daartoe moet het bedrijf ten aanzien van de indicator in de top 20% van vergelijkbare ondernemingen scoren.

• Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de VN? Beschrijving:

De op normen gebaseerde uitsluitingen van de portefeuille zoals hierboven beschreven onder "Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?" streven naar afstemming op deze richtsnoeren en principes. Gegevens van derden worden gebruikt om overtreders te identificeren en relevante beleggingen in deze bedrijven te verbieden.

De EU-Taxonomie bevat een "geen significante schade toebrengen"-beginsel op grond waarvan Taxonomie-afgestemde beleggingen de doelstellingen van de EU-Taxonomie niet significant mogen schaden, en gaat vergezeld van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen significante schade toebrengen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor economische activiteiten die uit milieuoogpunt duurzaam zijn. De onderliggende beleggingen van het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor economische activiteiten die uit milieuoogpunt duurzaam zijn.

Ook andere duurzame beleggingen mogen geen significante schade toebrengen aan milieu- of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met belangrijke negatieve gevolgen voor duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja, het Compartiment houdt rekening met specifieke belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren door middel van een op waarden en normen gebaseerde screening om uitsluitingen toe te passen. De indicatoren 10 en 14 met betrekking tot schendingen van het Global Compact van de VN en controversiële wapens uit de EU SFDR Regulatory Technical Standards worden voor deze screening gebruikt.

Het Compartiment gebruikt ook bepaalde indicatoren als onderdeel van de "geen significante schade toebrengen"-screening, zoals uiteengezet in het antwoord op de vraag hierboven, om aan te tonen dat een belegging in aanmerking komt als duurzame belegging.

Meer informatie is te vinden in toekomstige jaarverslagen met betrekking tot het Compartiment en door te zoeken naar "Approach to EU MiFID Sustainability Preferences" op www.jpmorganassetmanagement.lu.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

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

De strategie van het Compartiment kan met betrekking tot de algemene beleggingsbenadering en de ESG-benadering als volgt worden beschouwd:

Beleggingsaanpak

- Gebruikt een fundamenteel, bottom-up aandelenselectieproces.
- Gericht op het identificeren van de beste beleggingsideeën in technologiegedreven sectoren.

ESG-aanpak: ESG-bevorderend

- Sluit bepaalde sectoren, bedrijven of praktijken uit op basis van specifieke op waarden of normen gebaseerde criteria.
- Ten minste 51% van de activa moet worden belegd in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- Ten minste 10% van de activa moet worden belegd in duurzame beleggingen.
- Alle ondernemingen volgen goede bestuurspraktijken.

Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt om de beleggingen te selecteren voor het bereiken van elk van de milieu- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt voor de selectie van de beleggingen om elk van de milieu- of sociale kenmerken te bereiken, zijn:

- De eis om ten minste 51% van de activa te beleggen in bedrijven met positieve milieu- en/of sociale kenmerken.
- De op waarden en normen gebaseerde screening om volledige uitsluitingen toe te passen met betrekking tot ondernemingen die betrokken zijn bij bepaalde activiteiten zoals de productie van controversiële wapens en het toepassen van maximumdrempels voor omzet, productie- of distributiepercentages op andere ondernemingen, zoals bedrijven die betrokken zijn bij thermische kolen en tabak.
- De eis dat alle ondernemingen in de portefeuille goede bestuurspraktijken volgen.

Het Compartiment verbindt zich er ook toe om ten minste 10% van de activa te beleggen in duurzame beleggingen.

Wat is het toegezegde minimumpercentage om de omvang te beperken van de beleggingen die vóór de toepassing deze beleggingsstrategie in overweging werden genomen?

Het Compartiment past een dergelijk toegezegd minimumpercentage niet toe.

Wat is het beleid voor beoordeling van goede bestuurspraktijken van de bedrijven waarin wordt belegd?

Alle beleggingen (met uitzondering van cash en derivaten) worden gescreend om bekende overtreders van goede bestuurspraktijken uit te sluiten. Bovendien gelden voor de beleggingen die behoren tot de 51% van de activa die milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen of die in aanmerking komen voor duurzame beleggingen, aanvullende overwegingen. Voor deze beleggingen maakt het Compartiment gebruik van een vergelijking met een peergroep en worden ondernemingen uitgesloten die niet in de top 80% scoren ten opzichte van vergelijkbare bedrijven op basis van indicatoren voor goed bestuur.

Goede bestuurspraktijken omvatten solide managementstructuren, gezonde betrekkingen met personeel, een gezonde beloning van medewerkers en naleving van belastingwetgeving.

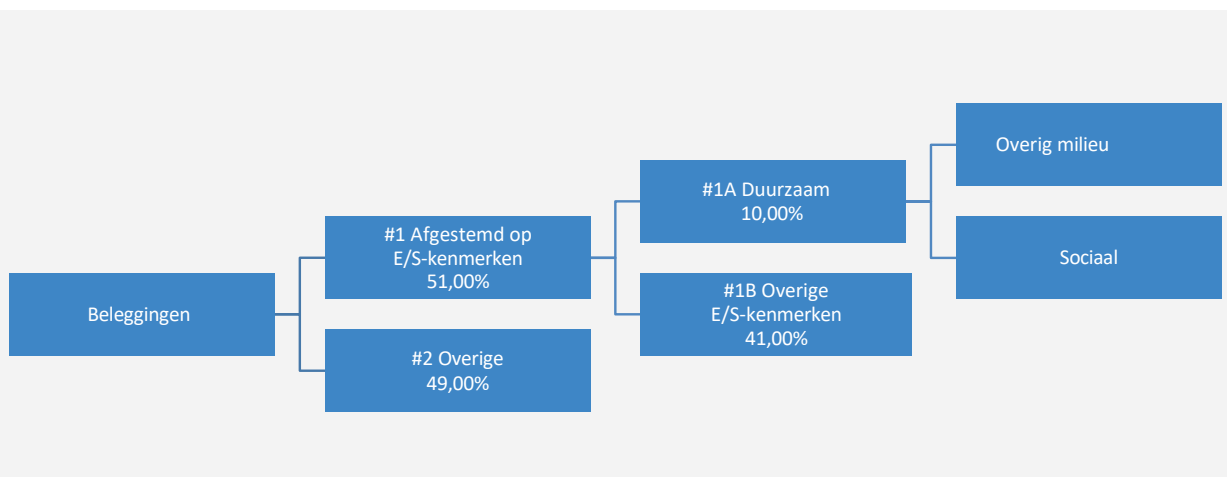


Wat is de geplande assetallocatie voor dit financiële product?

Assetallocatie beschrijft het aandeel van de beleggingen in specifieke activa.

Het Compartiment is erop gericht om ten minste 51% van zijn activa te alloceren naar ondernemingen met positieve milieu- en/of sociale kenmerken en ten minste 10% van zijn activa naar duurzame beleggingen. Het Compartiment verbindt zich er niet toe om een deel van zijn activa specifiek te beleggen in ondernemingen met positieve milieukenmerken of specifiek in positieve sociale kenmerken of beide, noch verbindt het zich tot specifieke individuele of gecombineerde milieu- of sociale doelstellingen met betrekking tot de duurzame beleggingen. Daarom zijn er geen specifieke minimumallocaties voor milieu- of sociale doelstellingen waarnaar in het onderstaande schema wordt verwezen.

Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in cash, alsook lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in de activapercentages in het onderstaande schema. Deze belangen fluctueren afhankelijk van de beleggingsstromen en vormen een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen gevolgen voor de beleggingsverrichtingen.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om de door het financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken en evenmin als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met milieu- of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** betreft beleggingen die zijn afgestemd op de milieu- of sociale kenmerken, en die niet als duurzame beleggingen kunnen worden aangemerkt.

— Hoe kan het gebruik van derivaten de milieu- of sociale kenmerken bewerkstelligen die door het financiële product worden bevorderd?

Derivaten worden niet gebruikt om de door het Compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bewerkstelligen.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minimaal afgestemd op de EU-Taxonomie?

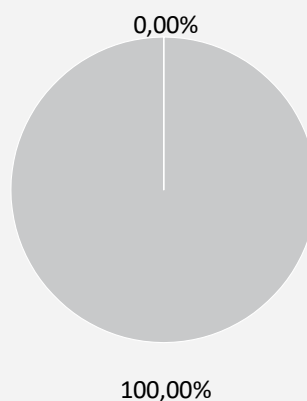
De twee onderstaande figuren tonen in blauw het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming van staatsobligaties op de Taxonomie te bepalen*, toont de eerste figuur de afstemming op de Taxonomie met betrekking tot alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de Taxonomie toont, maar dan alleen voor de beleggingen van het financiële product anders dan staatsobligaties.

1. Taxonomie-afstemming van beleggingen, met inbegrip van staatsobligaties*



Taxonomie-afgestemd Overige beleggingen

2. Taxonomie-afstemming van beleggingen met uitzondering van staatsobligaties*



Taxonomie-afgestemd Overige beleggingen

* Voor het doel van deze figuren bestaan "staatsobligaties" uit alle blootstellingen aan staten.

Het Compartiment belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, maar 0% van de activa is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie.

Ondersteunende activiteiten stellen andere activiteiten rechtstreeks in staat om een wezenlijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder andere



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria**

— **Wat is het minimumaandeel van de beleggingen in transitionele en ondersteunende activiteiten?**

Het Compartiment belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, maar 0% van de activa is bestemd voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomie. Dienovereenkomstig is 0% van de activa bestemd voor transitionele en ondersteunende activiteiten.



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

Het Compartiment belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met betrekking tot zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het legt zich niet vast op specifieke individuele of gecombineerde duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het Compartiment belegt ten minste 10% van de activa in duurzame beleggingen, doorgaans met betrekking tot zowel milieu- als sociale doelstellingen. Het legt zich niet vast op specifieke individuele gecombineerde duurzame beleggingsdoelstellingen en daarom is er geen toegezegd minimumaandeel.



Welke beleggingen vallen onder "#2 Overige", wat is het doel ervan en zijn er minimale milieu- of sociale waarborgen?

De "overige" beleggingen bestaan uit bedrijven die niet voldeden aan de criteria zoals beschreven in het antwoord op de eerdergenoemde vraag "Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het verwezenlijken van elk van de door dit financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken te meten?" om in aanmerking te komen als bedrijf met positieve milieu- en/of sociale kenmerken. Het gaat om beleggingen met het oog op diversificatie.

Bijkomende liquide middelen, deposito's bij kredietinstellingen, geldmarktinstrumenten/-fondsen (voor het beheer van inschrijvingen en aflossingen in cash, alsook lopende en uitzonderlijke betalingen) en derivaten voor EPM zijn niet opgenomen in het activapercentage dat in het bovenstaande schema voor de assetallocatie is opgenomen, ook niet onder "overige". Deze belangen fluctueren afhankelijk van de beleggingsstromen en vormen een aanvulling op het beleggingsbeleid met minimale of geen gevolgen voor de beleggingsverrichtingen.

Voor alle beleggingen, inclusief "overige" beleggingen, gelden de volgende minimale ESG-waarborgen/principes:

- De minimumwaarborgen als omschreven in artikel 18 van de EU-Taxonomieverordening (met inbegrip van afstemming op de Guidelines for Multinational Enterprises van de OESO en de Guiding Principles on Business and Human Rights van de VN).
- Toepassing van goede bestuurspraktijken (waaronder solide managementstructuren, gezonde betrekkingen met personeel, een gezonde beloning van medewerkers en naleving van belastingwetgeving).
- Naleving van het beginsel "geen significante schade veroorzaken" zoals voorgeschreven in de definitie van duurzame beleggingen in de SFDR van de EU.



Is een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het bevordert?

Referentiebenchmarks zijn indices om te meten of het financiële product de milieu- of sociale kenmerken bereikt die het voorstaat.

- **Hoe is de referentiebenchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden bevorderd?**
Niet van toepassing.
- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index continu gewaarborgd?**
Niet van toepassing.
- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**
Niet van toepassing.
- **Waar is de methodologie voor de berekening van de aangewezen index te vinden?**
Niet van toepassing.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website: www.jpmorganassetmanagement.lu door te zoeken naar uw specifieke compartiment en naar het onderdeel ESG-informatie te gaan.