

NN Strategy niet-fiscaal

NN 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 : 20/10/2023

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. Transparantie van duurzaamheidsrisicobeleid

Op grond van artikel 3 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") is NN Insurance Belgium ("NN IB") verplicht om informatie te verstrekken over haar beleid inzake de integratie van duurzaamheidsrisico's in ons beleggingsbeslissingsproces. De SFDR definieert duurzaamheidsrisico als een milieu-, sociale of governance-gebeurtenis of -voorwaarde die, als deze zich voordoet, een feitelijke of een potentiële materiële negatieve impact op de waarde van de belegging kan veroorzaken. Deze openbaarmakingen worden hieronder vermeld.

Environmental, Social and Governance (ESG) factoren en risico's

NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als risico's die verband houden met milieu-, sociale en governance factoren ("ESG-factoren") die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de prestaties, reputatie, waarde, balans of activiteiten van NN Group op de lange termijn.

Met betrekking tot SFDR omvat dit ESG-factoren die een wezenlijk negatief effect kunnen hebben op de waarde van beleggingen in de financiële producten van NN IB-kanten. Voorbeelden van dergelijke Environmental, Social and Governance (ESG) factoren zijn:

- **Milieufactoren:** klimaatverandering, andere vormen van aantasting van het milieu (bv. luchtverontreiniging, waterverontreiniging, schaarste aan zoet water, bodemverontreiniging, verlies van biodiversiteit en ontbossing) en dierenwelzijn, naast corrigerende beleidsmaatregelen die gericht zijn op het aanpakken van dergelijke factoren. Klimaatverandering is verder onderverdeeld in
 - a) overgangseffecten als gevolg van de overgang naar een koolstofarme/groene economie en
 - b) fysische effecten als gevolg van veranderingen in weerpatronen, temperatuur, hydrologische omstandigheden of natuurlijke ecosystemen (zowel acute als langere termijnverschuivingen).
- **Sociale factoren:** Rechten, welzijn en belangen van mensen en gemeenschappen, waaronder mensenrechten, (on)gelijkheid, gezondheid, inclusie, diversiteit, werknemersrechten en arbeidsverhoudingen, gezondheid en veiligheid op de werkplek.
- **Governance factoren:** Het nastreven of toepassen van goede governance praktijken, waaronder uitvoerend leiderschap, beloning van bestuurders, audits, interne controles, belastingontwijking, onafhankelijkheid van de raad van bestuur, aandeelhoudersrechten, anticorruptie en anti-omkoping, en ook de manier waarop bedrijven of entiteiten milieu- en sociale factoren opnemen in hun beleid en procedures.

NN Risk taxonomie

NN IB heeft haar generieke inherente risicolandschap gedefinieerd en gecategoriseerd in een Risicotaxonomie. NN IB beschouwt duurzaamheidsrisico's als transversale risico's. Dit betekent dat we duurzaamheidsrisico's beschouwen als manifest door risicotypen die worden erkend in risicotaxonomie. De risico's die in de risicotaxonomie worden geïdentificeerd, hebben betrekking op verschillende risicogebieden, zoals opkomende risico's, strategische risico's, financiële risico's en niet-financiële risico's. Deze hebben betrekking op de eigen activiteiten en producten van NN IB, maar ook op de investeringen die worden gedaan. Binnen de risk taxonomie zijn ESG-factoren in kaart gebracht op belegging gerelateerde risicocategorieën. Deze ESG-factoren worden gezien als risicofactoren, wat betekent dat wij van mening zijn dat deze ESG-factoren de risiconiveaus van de verschillende geïdentificeerde belegging risicocategorieën kunnen bepalen. Voorbeelden van dergelijke risicocategorieën zijn activarisico.

Toepassing in investeringsbeslissingen

Er zijn verschillende manieren waarop NN IB duurzaamheidsrisico's meeneemt in het beleggingsbeslissingsproces. De exacte manier waarop dit wordt gedaan, is niet statisch, omdat onze aanpak in de loop van de tijd evolueert op basis van verkregen inzichten, opkomende marktpraktijken, beschikbaarheid van relevante en robuuste gegevens en tooling en ontwikkelingen in de regelgeving. Daarnaast hangt de manier waarop duurzaamheidsrisico's kunnen worden overwogen ook af van de specifieke investering of productpropositie – er kunnen dus verschillen zijn tussen de algemene benadering en de benadering die wordt toegepast op specifieke beleggings- of productproposities. De belangrijkste gebieden waarop NN IB duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces beschouwt, zijn de volgende.

#	Gebied	Omschrijving:
1	Toepassing door NN IB van het <i>Responsible Investment Framework policy</i> van NN Group ("RI Framework policy") bij de beheerders- en fondsselectie en op portefeuilleniveau	<p>NN Group heeft een uitgebreid Responsible Investment Framework beleid, dat een reeks onderwerpen omvat, zoals actief aandeelhouderschap (betrokkenheid en stemmen), beperkingen en de systematische integratie van materiële duurzaamheidsrisico's en -kansen in het onderzoek en de analyses van beleggingen. Wij geloven dat door de toepassing van deze eisen en methoden duurzaamheidsrisico's direct of indirect worden verlaagd voor de investeringen die we doen. Hoewel beperkingen vaak gebaseerd zijn op onze waarden en maatschappelijke normen, dragen ze ook bij aan het verlagen van activarisico's – beperkingen op investeringen in bedrijven die betrokken zijn bij thermische steenkool zullen naar verwachting bijvoorbeeld het risico verlagen dat dergelijke investeringen gestrande activa worden. Raadpleeg https://www.nn-group.com/sustainability/responsible-investment/responsible-investment-policy-framework.htm voor meer informatie over het beleid van het NN Group Responsible Investment Framework.</p> <p>Omdat NN IB belegt via externe beheerders, houden we rekening met ESG-criteria in het selectieproces van externe vermogensbeheerders. Deze vermogensbeheerders beheren hun fondsen volgens hun eigen strategie en NN IB beslist om er al dan niet in te beleggen.</p> <p>Deze criteria zijn opgenomen in het proces van due diligence en selectie, monitoring en evaluatie van de manager, waarin NN IB beoordeelt of de beheerder beschikt over passende structurele processen en methodologieën met betrekking tot de belangrijkste gebieden van het beleid van NN Group voor verantwoord beleggen, waaronder duurzaamheidsrisico's.</p>
2	Product Approval and Review ("PAR") proces	Als onderdeel van het Product Approval and Review (PAR) proces analyseert en documenteert NN IB hoe eventuele duurzaamheidsrisico's van invloed kunnen zijn op de verplichtingen (zogenaamde <i>claims</i>) van een specifiek product, waarbij ook rekening wordt gehouden met de looptijd van de verplichtingen.
3	Risicobeoordelingen	NN IB voert regelmatig risicobeoordelingen uit. Een kwalitatieve risicobeoordeling van duurzaamheidsrisico's wordt uitgevoerd om risico's te identificeren en waar nodig risicobeperkende maatregelen te bepalen.

2. Indeling van de fondsen (beleggingsopties)

NN Strategy-niet fiscaal/Scala Invest bestaat uit 40 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.

31 van de fondsen (77,50 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (15,00 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 3 fondsen (7,50 % 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 :

- **NN Strategy niet-fiscaal:** <https://www.nn.be/nl/prive/beleggen/nn-strategy-vrij-beleggen-tak-23-niet-fiscaal>
- **NN Scala Invest:** <https://www.nn.be/nl/product/nn-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.

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.

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.

Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne fonds	Naam van de vermogensbeheerder	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN code	SFDR classificatie
NN BlackRock BGF Global Allocation Fund A2 Fund	BlackRock	BGF Global Allocation Fund A2 EUR (CAP)	LU0171283459	6 (2)
NN Capital Group Global Allocation Fund	Capital Group	Capital Group Global Allocation Fund (LUX) B EUR	LU1006075656	6 (3)
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Investments	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	ETHENEA Independent Investors S.A.	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	Funds For Good	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	Funds For Good	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity International	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch - Bond Opportunities - RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Global Sustainable Equity	LU0119216553	8
NN GS Multi Asset Factor Opportunities Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Multi Asset Factor Opportunities	LU2055071596	6 (1)
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Balanced	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Frères Gestion	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G Investments	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Asset Management	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet Asset Management	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	Rothschild & Co Asset Management Europe	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroders	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9

NN Threadneedle Global Focus Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Focus	LU0757431068	8
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Columbia Threadneedle Investments	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Investment Management	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

De Europese SFDR-verordening voorziet niet in een specifieke bijlage voor artikel 6-fondsen. Waar relevant wordt informatie over de belangrijkste negatieve effecten (PAI) op duurzaamheidsfactoren verstrekt via een link hieronder.

(1) <https://www.gsam.com/responsible-investing/nl-BE/non-professional/about/verklaring-belangrijkste-ongunstige-effecten-op-duurzaamheid>

(2) <https://www.blackrock.com/corporate/literature/continuous-disclosure-and-important-information/sfdr-principal-adverse-sustainability-impact-statement.pdf>

(3) [https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/statement-on-impacts-of-investment-decisions-on-sustainability-factors(en).pdf)

Article I. Threadneedle (Lux) – Global Smaller Companies

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

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

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: _____%



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



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



Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: _____%



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



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



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



met een sociale doelstelling



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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

N.v.t.

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

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

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

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

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



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



Ja



Nee

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



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

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

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

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

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

1. Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating

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

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

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

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

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

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

2. Uitsluitingen: schenden van internationale normen

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

3. Overige uitsluitingen

Controversiële wapens, conform het Beleid inzake controversiële wapens van Columbia Threadneedle
Kernwapens - Rechtstreekse betrokkenheid: emittenten die betrokken zijn bij kernkoppen en raketten, splijtstoffen en componenten voor exclusief gebruik

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

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

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

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

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

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

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

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

Praktijken op het gebied van goed bestuur

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

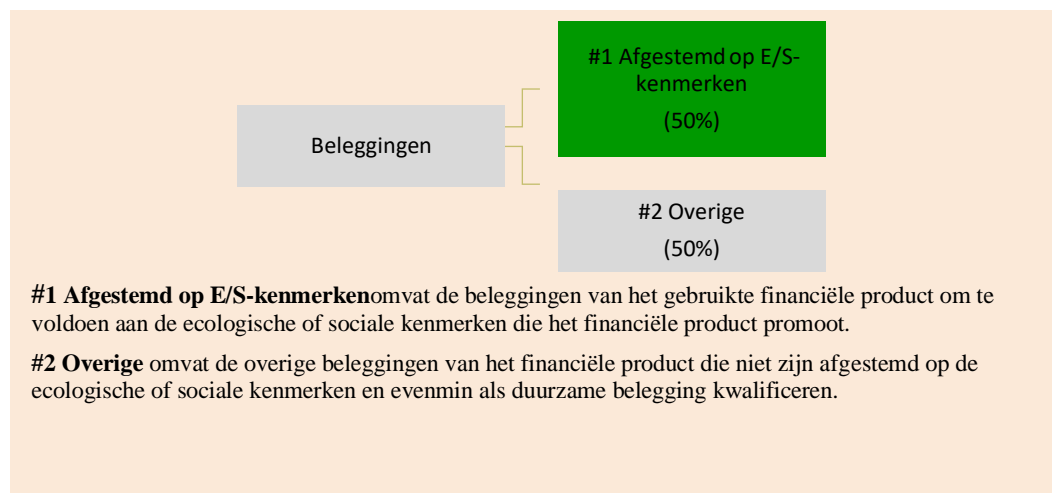
Alle beleggingen in aandelen worden onderworpen aan het uitsluitingsbeleid, waardoor er zelfs voor ondernemingen die geen solide ESG Materiality Rating of een slechtere rating dan de benchmark hebben minimale ecologische en sociale waarborgen van toepassing zijn.

Wat betreft de overige beleggingen (#2 Overige):

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

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

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



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

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



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

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

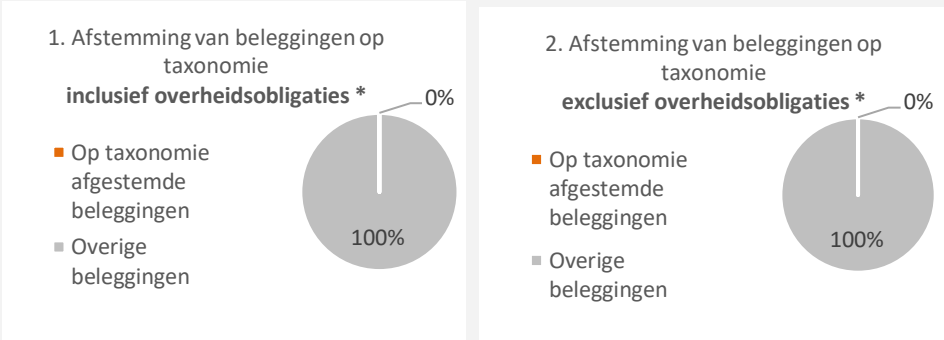
- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

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

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

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.



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

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

N.v.t.



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

N.v.t.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

N.v.t.



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

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

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



Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

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

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.

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

N.v.t.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website:

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

