



NN Strategy fiscaal

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

Versie : 17/02/2023

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. De regelgeving die 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 in de komende maanden.

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. Classificatie van het product

NN Insurance Belgium nv heeft dit product geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat het ecologische en/of sociale kenmerken promoot.

De informatie met betrekking tot het in overweging nemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op de duurzaamheidsfactoren opgenomen door het product is beschikbaar in de bijgevoegde precontractuele informatieverschaffing.

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

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.

NN Life Patrimonial
Future Fund

entiteiten (LEI):
549300P1862TXM0YEB58

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimaal aandeel **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 minimaal aandeel **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 minimaal aandeel 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 product promoot E/S-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**



Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

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

Het Compartiment promoot milieu- en maatschappelijke kenmerken, zoals beschreven in artikel 8 van de SFDR (Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, welke verordening van tijd tot tijd kan worden gewijzigd of aangevuld). Het Compartiment promoot specifiek milieu- en maatschappelijke kenmerken door:

- **Beperkingen te hanteren ten aanzien van uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.** Dit gebeurt door de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen toe te passen op basis waarvan beperkingen worden gehanteerd ten aanzien van beleggingen in de ontwikkeling, de productie of het onderhoud van controversiële wapens (of de handel daarin), de productie van tabakwaren, de winning van steenkolen en/of oliezandwinning.

Verder gelden er beperkingen voor landen waarvoor de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft afgekondigd, en voor landen op de lijst van de Financial Action Task Force, waarvoor een 'Call for Action' geldt.

- **Regels op het gebied van goed bestuur, het eerbiedigen van mensenrechten en arbeidsrechten, milieubescherming en het bestrijden van omkoping en corruptie na te leven.** Het Compartiment doet dit door te beoordelen in welke mate uitgevende instellingen handelen in overeenstemming met relevante wetgeving en internationaal erkende normen, waaronder: De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights and UN Global Compact.

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

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van de milieu- of maatschappelijk kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot te meten:

- Aantal van het beleggingsuniversum uitgesloten uitgevende instellingen op basis van de Uitsluitingslijst
- Aantal uitgevende instellingen waarvoor door de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties wapenembargo's zijn afgekondigd en waarvoor een 'Call to Action' geldt op de lijst van de Financial Action Task Force
- Aantal uitgevende instellingen dat betrokken is bij materiële schendingen van internationaal erkende normen, waaronder: De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, de beginselen van de VN voor Bedrijfsleven en Mensenrechten en het Global Compact van de VN.



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

X Ja, het Compartiment houdt rekening met de PAI's op Duurzaamheidsfactoren. PAI-indicatoren maken deel uit van het gedocumenteerde beleggingsproces van het Compartiment. De PAI's zelf zijn verankerd in het beleggingsproces van de Beheerder via de beperkingscriteria en via de beleidsdocumenten van de Beheerder.

Via het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen, het in dialoog treden met ondernemingen, het toepassen van uitsluitingen en/of via beleggingsselectie wordt rekening gehouden met de volgende ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

- 4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
- 7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
- 10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
- 11. Ontbreken van procedures en compliance-mechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
- 13. Genderdiversiteit raad van bestuur
- 14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)
- 16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

Meer informatie over de PAI-indicatoren op Duurzaamheidsfactoren zal worden opgenomen in het jaarverslag.

■ Nee



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

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

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Om de milieu- en maatschappelijke kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot te verwezenlijken, past het Compartiment het volgende toe:

- Normatieve criteria inzake verantwoord beleggen
- ESG-integratiebenadering
- Actief Eigenaarschap

- Normatieve criteria inzake verantwoord beleggen

Het Compartiment past de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen van de Beheerder toe op basis waarvan, zoals bepaald in de Responsible Investment Policy, beperkingen worden gehanteerd ten aanzien van het beleggen in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.

In het kader van de beleggingen in uitgevende overheidsinstellingen van het Compartiment die vallen onder de beleggingsstrategie, gaat het ESG-comité van de Beheerder voor elk land na of de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo voor het land heeft afgekondigd, dan wel of het land op de lijst van de Financial Action Task Force staat met de vermelding 'Call to Action'. Komt het land op een van beide lijsten voor, dan wordt het opgenomen in de Uitsluitingslijst, resulterend in uitsluiting van het beleggingsuniversum.

- ESG-integratiebenadering

Het Compartiment integreert informatie over milieu-, maatschappelijke en governance factoren voor zijn beleggingen op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheerder. De eerste stap naar ESG-integratie is het identificeren van materiële ESG-risico's en -kansen. De tweede stap is het beoordelen van de materiële ESG-risico's en -kansen en het vervatten van deze risico's en kansen in een aantal ESG-ratings. De laatste stap van ESG-integratie bestaat eruit om deze ESG-analyse op te nemen in de beleggingsscreening en selectie van beleggingen instellingen.

Voor uitgevende overheidsinstellingen zijn de meeste ESG-factoren – van de kwaliteit en beschikbaarheid van onderwijs en gezondheidszorg tot politieke stabiliteit en energiebronnen – doorgaans materieel voor alle landen ter wereld.

- Actief Eigenaarschap

Actief Eigenaarschap verwijst naar een dialoog en engagement met uitgevende instellingen en het uitoefenen van stemrecht een instrument dat de Beheerder hanteert om uitgevende instellingen tot duurzamer gedrag en duurzamere praktijken te bewegen. Engagement vindt plaats op drie manieren: thematisch engagement, ESG-dialoog en controverse-engagement. Thematisch engagement richt zich op verschillende thema's met materiële impact op de maatschappij, waar naar het oordeel van de Beheerder middels engagementinspanningen een gunstige verandering teweeg kan worden gebracht. Analisten en portefeuillebeheerders gaan ook regelmatig bottom-up de dialoog aan met uitgevende instellingen over ESG-onderwerpen die naar het oordeel van de Beheerder een materiële impact kunnen hebben op hun waarde.

Een fundamentele visie van de Beheerder is om insluiting te verkiezen boven uitsluiting, wat betekent dat bij beslissingen om beleggingen al dan niet af te stoten engagement leidend is. Dit geschiedt via controverse-engagement. In het geval van een schending met betrekking tot aspecten opgenomen in de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen, wordt eerst nagegaan of het mogelijk is met de betreffende uitgevende instelling in contact te treden in een poging de schending af te wenden. Indien engagement haalbaar wordt geacht, moet een formeel engagementproces in gang worden gezet waarmee de uitgevende instelling in aanmerking kan blijven komen voor belegging. Als engagement geacht wordt niet succesvol te zijn, wordt de uitgevende instelling opnieuw door de Beheerder tegen het licht gehouden.

Om cliënten in hun rol als stakeholders effectief te vertegenwoordigen, wordt, indien mogelijk en haalbaar, ook stemrecht ingezet als instrument om uitgevende instellingen aan te moedigen ten goede te veranderen. Stemrecht speelt eveneens een belangrijke rol bij het ter verantwoording roepen van de uitgevende instelling.

Verder vindt engagement met uitgevende overheidsinstellingen plaats over (potentiële) obligatie-uitgiftes,

teneinde de beleggingsrisico's en -kansen beter te kunnen inschatten. Het Compartiment pleit ook voor beleid en wetgeving die duurzaamheid en rechten van stakeholders ondersteunen. Dit gebeurt voornamelijk via een aantal internationale brancheorganisaties waarvan de Beheerder deel uitmaakt, en via samenwerkingsverbanden met andere beleggers.

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

De bindende elementen van het Compartiment worden hieronder opgesomd:

- **Uitsluitingen op basis van de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen.** Beleggingen in uitgevende instellingen die betrokken zijn bij onder andere de ontwikkeling, de productie, het onderhoud of de handel in controversiële wapens, de productie van tabakswaaren, de winning van stoomkolen en/of teerzandproductie worden door het Compartiment conform de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen van de Beheerder uitgesloten. De naleving van de normatieve criteria inzake verantwoord beleggen is gebaseerd op vooraf vastgestelde omzetzempels, zoals vermeld in de Responsible Investment Policy van de Beheerder, waarbij wordt afgegaan op gegevens van externe partijen. Voor de meest recente drempelwaarden en activiteiten verwijzen wij naar de Responsible Investment Policy van de Beheerder dat beschikbaar is op de website.

Het Compartiment hanteert de volgende omzetzempels:

- de ontwikkeling, productie, onderhoud of handel in controversiële wapens: 0%;
- controversiële levering van wapens: 5%;
- de productie van tabak: 5%;
- de winning van olie uit oliezanden: 5%;
- de winning van steenkool voor elektriciteitsproductie: 5%;
- adult entertainment: 5%;
- bont & speciaal leder: 5%;
- gokactiviteiten: 5%;
- de winning van schalieolie en gas: 5%;
- Pool-boringen: 5%;

Het Compartiment belegt niet in landen waarvoor de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een nationaal wapenembargo heeft afgekondigd, noch in landen op de lijst van de wereldwijde waakhoud voor witwassen en financiering van terrorisme, de Financial Action Task Force, waarvoor een 'Call for Action' geldt.

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

N.v.t. – Voorafgaand aan de toepassing van de beleggingsstrategie zegt het Compartiment geen minimaal percentage toe om de beleggingsscope mee te verkleinen.

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

Het Compartiment hanteert een eigen benadering voor het vaststellen en beoordelen van schenders van wereldwijde normen en uitgevende instellingen die mogelijk betrokken zijn bij slechte bestuurspraktijken, in het bijzonder met betrekking tot gezonde managementstructuren, arbeidsverhoudingen, personeelsbeloning en naleving van belastingwetgeving.

Deze interne benadering is erop gericht om ondernemingen die door externe gegevensverstrekkers zijn aangemerkt als zijnde ondernemingen die de beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC), de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake het bedrijfsleven en mensenrechten schenden of hier anderszins niet op zijn afgestemd, alsmede ondernemingen met hoge controversie-scores (waaronder belangrijke controverses op het gebied van governance, arbeidsrechten en naleving van belastingwetgeving), te identificeren, te bestuderen, te evalueren en te volgen. Na het bestuderen van deze externe gegevens worden ondernemingen waar volgens de Beheerder sprake is van een aanhoudende en ernstige overtreding en/of die geacht worden geen goede bestuurspraktijken te hanteren, en onvoldoende initiatief aan de dag leggen om dit te herstellen, uitgesloten van het Compartiment. Deze lijst van ondernemingen wordt halfjaarlijks herzien. Het is mogelijk dat de Beheerder niet in staat is om bij elke halfjaarlijkse beoordeling gemakkelijk effecten te verkopen die bedoeld zijn voor uitsluiting van de Portefeuille (bijvoorbeeld als gevolg van liquiditeitsproblemen of om andere redenen buiten de controle van de Beheerder), maar de Beheerder zal ernaar streven om zo snel mogelijk op een ordelijke manier en in het belang van de Aandeelhouders te desinvesteren.

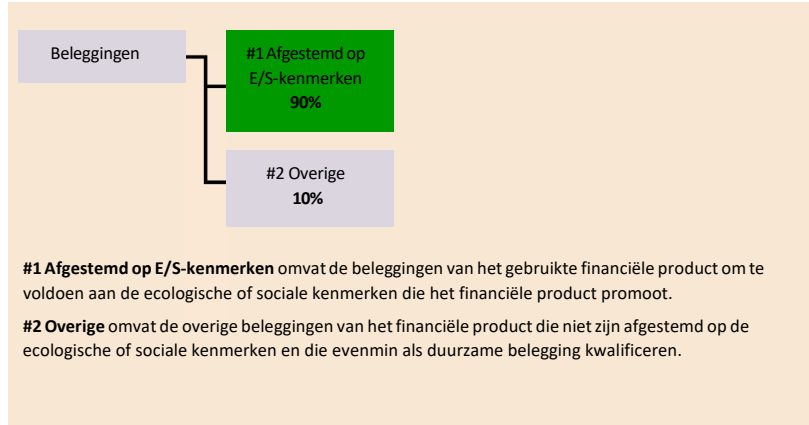


De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

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

De geplande assetallocatie van het Compartiment, afgestemd op milieu-, maatschappelijke en overige kenmerken, wordt aangegeven in onderstaande tabel.

Het Compartiment zegt niet toe te beleggen in Duurzame Beleggingen.



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

Voor het verwezenlijken van de milieu- of maatschappelijke kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, worden geen derivaten gebruikt.



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

Onder andere de volgende beleggingen vallen onder 'overige': liquide middelen voor liquiditeitsdoeleinden; derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden; en/of beleggingen in icbe's en icb's ter verwezenlijking van de beleggingsdoelstelling van het Compartiment. Deze beleggingen promoten echter noch de milieu- of maatschappelijke kenmerken van het Compartiment, noch komen zij in aanmerking als Duurzame Beleggingen.

Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan op enig moment variëren.

Op deze financiële instrumenten zijn geen minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen van toepassing.



Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

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?

N.v.t. – Dit Compartiment wordt actief beheerd en beschikt daarom niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – Dit Compartiment wordt actief beheerd en beschikt daarom niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – Dit Compartiment wordt actief beheerd en beschikt daarom niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieuen/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – Dit Compartiment wordt actief beheerd en beschikt daarom niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieuen/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.

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

N.v.t. – Dit Compartiment wordt actief beheerd en beschikt daarom niet over een specifieke index die is aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product aansluit bij de milieuen/of maatschappelijke kenmerken die het promoot.



Waar is er online meer product-specifieke informatie te vinden?

Meer product-specifieke informatie is te vinden op de website www.nn.be op productpagina's: onder de rubriek Belangrijke documenten: <https://www.nn.be/nl/particulieren/sparen-en-beleggen/nn-strategy-fiscaal-langetermijnsparen-tak-23> en <https://www.nn.be/nl/particulieren/nn-strategy-pensioensparen>.