

Periodiek rapport 2024 inzake duurzaamheid

Periodiek rapport 2024 voor het referentiejaar 2023 met betrekking tot financiële producten zoals bedoeld in artikel 8, lid 1 van Verordening (EU) 2019/2088 (“**SFDR**”), en in overeenstemming met artikel 11 SFDR en artikel 65 van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1299.

Versie: 2024

De hieronder vermelde producten bestaan uit een of meer onderliggende beleggingsfondsen, waarvan sommige milieu- en/of sociale kenmerken bevorderen, of een duurzaam beleggingsdoel nastreven zoals bedoeld in artikel 8 of 9 van de SFDR-verordening.

- [Alto Bonus](#)
- [Alto Cash Balance](#)
- [Alto Defined Contribution](#)
- [MultiPlan en MultiPlan+](#)
- [NN Scala Executive](#)
- [NN Scala Free Pension \(VAPZ\)](#)
- [NN Scala Invest \(Vrij beleggen in TAK 23\)](#)
- [NN Scala Privilege \(IPT\)](#)
- [NN Scala Professional Pension \(POZ\)](#)
- [NN Strategy niet-fiscaal](#)

De duurzaamheidsinformatie in dit periodieke rapport over de producten is naar beste vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium NV op basis van de door de vermogensbeheerders verstrekte informatie.

1. Classificatie van fondsen (beleggingsopties)

Deze producten bestonden in het referentiejaar uit interne beleggingsfondsen waarvan sommige milieu- en/of sociale kenmerken bevorderden of een duurzaam beleggingsdoel nastreefden gedurende dezelfde periode. Elk intern beleggingsfonds investeerde 100% in het overeenkomstige onderliggende beleggingsfonds, zoals vermeld in de tabel onder punt 2. Het doel en het beleggingsbeleid van het interne fonds kwamen dus 100% overeen met het doel en het beleggingsbeleid van het onderliggende beleggingsfonds.

Op basis van de door de vermogensbeheerders van de onderliggende beleggingsfondsen verstrekte informatie, zijn deze onderliggende beleggingsfondsen voor het referentiejaar geclassificeerd als artikel 6¹, 8² of 9³ SFDR.

2. Classificatie van het product

Voor het referentiejaar heeft NN Insurance Belgium NV deze producten geclassificeerd als artikel 8 SFDR omdat ze gedurende dezelfde periode milieu- en/of sociale kenmerken bevorderden. De verwezenlijking van deze kenmerken was echter afhankelijk van de investering door de verzekeringnemer gedurende deze referentieperiode in ten minste een van de als artikel 8 of 9 SFDR geclassificeerde beleggingsopties hieronder vermeld en/of in het bezit van ten minste een van deze beleggingsopties gedurende de referentieperiode.

3. Lijst van beleggingsfondsen:

Naam van het interne beleggingsfonds	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN-code	SFDR-classificatie
NN BlackRock iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF Fund	iShares II plc iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (Acc)	IE00B52VJ196	8
NN Carmignac Emergents Fund	Carmignac Emergents A EUR Acc	FR0010149302	9
NN Carmignac Patrimoine Fund	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	FR0010135103	8
NN DNCA Invest Eurose Fund	DNCA Invest Eurose	LU0284394235	8
NN Ethenea Ethna-AKTIV Fund	Ethna-AKTIV -T-	LU0431139764	8
NN FFG European Equities Sustainable Moderate Fund	FFG European Equities Sustainable Moderate	LU0945616984	8
NN FFG Global Flexible Sustainable Fund	FFG Global Flexible Sustainable	LU1697917083	8
NN Fidelity America Fund	Fidelity Funds - America Fund	LU0251127410	8
NN Fidelity Pacific Fund	Fidelity Funds - Pacific Fund	LU0368678339	8
NN Fidelity World Fund	Fidelity Funds - World Fund	LU1261432659	8
NN Flossbach von Storch - Bond Opportunities Fund	Flossbach von Storch - Bond Opportunities RT	LU1481583711	8
NN Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT Fund	Flossbach von Storch Multiple Opportunities II RT	LU1038809395	8
NN GS Emerging Markets Debt Fund	Goldman Sachs Emerging Markets Debt (Hard Currency)	LU0546915058	8

¹ Artikel 6 SFDR: het fonds bevordert geen milieu- en/of sociale kenmerken en streeft geen duurzaam beleggingsdoel na.

² Artikel 8 SFDR: het fonds bevordert milieu- en/of sociale kenmerken.

³ Artikel 9 SFDR: het fonds streeft een duurzaam beleggingsdoel na.

Naam van het interne beleggingsfonds	Naam van het onderliggende beleggingsfonds	ISIN-code	SFDR-classificatie
NN GS Euro Bond Fund	Goldman Sachs Euro Bond	LU0546917773	8
NN GS Europe Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Europe Sustainable Equity	LU0991964320	8
NN GS Eurozone Equity Income Fund	Goldman Sachs Eurozone Equity Income	LU0127786431	8
NN GS Global Social Impact Equity Fund	Goldman Sachs Global Social Impact Equity	LU0332192961	9
NN GS Global Sustainable Equity Fund	Goldman Sachs Global Sustainable Equity P Cap EUR	LU0119216553	8
NN GS Patrimonial Aggressive Fund	Goldman Sachs Patrimonial Aggressive P Cap EUR	LU0119195450	8
NN GS Patrimonial Balanced Europe Sustainable Fund	Goldman Sachs Patrimonial Balanced Europe Sustainable	LU1444115874	8
NN GS Patrimonial Balanced Fund	Goldman Sachs Patrimonial Balanced P Cap EUR	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Patrimonial Defensive P Cap EUR	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Liquidity Funds EUR Standard Money Market VNAV Fund C (acc.)	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN JPMorgan Global Focus fund	JPMorgan Global Focus A(Acc)	LU0210534227	8
NN Lazard Patrimoine Opportunities SRI Fund	Lazard Patrimoine Opportunities SRI RC EUR	FR0007028543	8
NN M&G Dynamic Allocation Fund	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund	LU1582988058	8
NN M&G Global Listed Infrastructure Fund	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund	LU1665237704	8
NN M&G Optimal Income Fund	M&G (Lux) Optimal Income Fund	LU1670724373	8
NN Nordea Global Climate and Environment Fund	Nordea Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	9
NN Nordea Global Real Estate Fund	Nordea Global Real Estate Fund	LU0705259769	8
NN Pictet-Global Megatrend Selection Fund	Pictet-Global Megatrend Selection	LU0386882277	8
NN R-co Valor Balanced Fund	R-co Valor Balanced	FR0013367281	8
NN R-co Valor Fund	R-co Valor	FR0011261197	8
NN Schroder ISF Global Energy Transition Fund	Schroder ISF Global Energy Transition	LU2390151400	9
NN Threadneedle Global Smaller Companies Fund	Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies	LU0570870567	8
NN Triodos Euro Bond Impact Fund	Triodos Euro Bond Impact Fund	LU0278272504	9
NN Triodos Global Equities Impact Fund	Triodos Global Equities Impact Fund	LU0278271951	9

In de bijlage vindt u meer informatie over de milieu- en/of sociale kenmerken of het duurzame beleggingsdoel van het product in het periodieke rapport met betrekking tot elk van de als artikel 8 of 9 SFDR geclassificeerde beleggingsopties waarin u hebt geïnvesteerd of die u hebt aangehouden gedurende het referentiejaar.

De als artikel 6 SFDR geclassificeerde beleggingsopties zijn niet onderworpen aan een periodiek rapport.

Template periodieke informatieverstopping voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, alinea 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Productnaam: Threadneedle (Lux) Global Smaller Companies

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): 549300U3LV1YG52NP397

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ Nee

☐ Dit product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ____% duurzame beleggingen

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ met een sociale doelstelling

☒ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

Het financiële product bevorderde ecologische en sociale kenmerken door de volgende verantwoorde beleggingsmaatregelen te integreren in het besluitvormingsproces inzake beleggingen:

- Gunstige vergelijking met de index op materiële ESG-criteria, gemeten door het Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating-model, over voortschrijdende perioden van 12 maanden.
- Handhaven van een aandeel van minimaal 50% van de participaties van de Portefeuille in ondernemingen met een Columbia Threadneedle ESG Materiality Rating van 1-3. Indien noodzakelijk door het beoordelen van ondernemingen die niet onder het ESG Materiality Rating-model vallen, of het aangaan van de dialoog met ondernemingen met een lage ESG Materiality Rating, gericht op het verbeteren hiervan, om zo de minimumstreefnorm van 50% te behalen.
- Ondernemingen die algemeen aanvaarde internationale normen en beginselen schenden, zoals het Global Compact van de Verenigde Naties en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, worden uitgesloten.
- Ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële wapens, overeenkomstig het Beleid inzake controversiële wapens van Columbia Threadneedle, en ondernemingen die rechtstreeks betrokken zijn bij kernwapens, worden uitgesloten.
- Om het bevorderen van ecologische en sociale kenmerken te ondersteunen, verrichten wij engagementinspanningen met ondernemingen om managementteams te stimuleren hun praktijken te verbeteren, bijvoorbeeld wat betreft CO2-uitstoot.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Het financiële product heeft de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- 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 positieve ESG Materiality Rating ten opzichte van de index werd dagelijks gecontroleerd door onze nalevingssystemen. De portefeuille had gedurende de hele periode een betere ESG Materiality Rating dan de benchmark.
Op 31 maart 2023 was de rating van de portefeuille 2,70 en die van de benchmark 2,99 (op een schaal van 1-5, waarbij lager beter is).
- Wij beleggen minimaal 50% van de Portefeuille in ondernemingen met een solide ESG Materiality Rating. Indien noodzakelijk beoordelen wij ondernemingen die niet onder het ESG Materiality Rating-model vallen of gaan wij de dialoog aan met ondernemingen met een lage ESG Materiality Rating, gericht op het verbeteren hiervan, om zo de minimumstreefnorm van 50% te behalen. Het financiële product handhaafde gedurende de periode een aandeel van meer dan 50% in posities in ondernemingen met een rating van 1-3.
- Wij hebben ondernemingen uitgesloten die naar ons oordeel algemeen aanvaarde internationale normen schonden, zoals de beginselen van het Global Compact van de VN. Het uitsluitingsbeleid werd nageleefd door strikte beperkingen vóór de handel toe te passen, en dit werd voortdurend bewaakt.
- Ook hebben wij ons Beleid inzake controversiële wapens nageleefd en ondernemingen uitgesloten met rechtstreekse betrokkenheid bij kernwapens.

Aangezien deze indicatoren de basis vormen van de ecologische en/of sociale kenmerken die het financiële product promoot, zijn zij ook de bindende elementen van de ESG-strategie van de Portefeuille.

● **... en in vergelijking met voorafgaande perioden?**

In het volgende rapport zullen we de duurzaamheidsindicatoren vergelijken met een vorige periode.

● ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Niet van toepassing – het financiële product verplicht zich niet tot het doen van duurzame beleggingen.

● ***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Niet van toepassing – het financiële product verplicht zich niet tot het doen van duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing – het financiële product verplicht zich niet tot het doen van duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing – het financiële product verplicht zich niet tot het doen van duurzame beleggingen.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

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

Niet van toepassing – het financiële product verplicht zich niet tot het meenemen van de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het **grootste aandeel beleggingen** van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode.

Grootste beleggingen	Sector	Gemiddelde weging	Land
KADANT INC	2,05%	Industrie	Verenigde Staten
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDINGS CORP	2,02%	Industrie	Verenigde Staten
ALTAIR ENGINEERING INC CLASS A	1,98%	Informatietechnologie	Verenigde Staten
CONMED CORP	1,79%	Gezondheidszorg	Verenigde Staten
MSA SAFETY INC	1,74%	Industrie	Verenigde Staten
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES INC	1,73%	Industrie	Verenigde Staten
WORKIVA INC CLASS A	1,65%	Informatietechnologie	Verenigde Staten
AAON INC	1,55%	Industrie	Verenigde Staten
SIMPSON MANUFACTURING INC	1,54%	Industrie	Verenigde Staten
CARGOJET INC	1,53%	Industrie	Canada
SIG GROUP N AG	1,50%	Materialen	Zwitserland
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	1,49%	Duurzame consumptiegoederen	Verenigd Koninkrijk
LESLIES INC	1,48%	Duurzame consumptiegoederen	Verenigde Staten
SQUARE ENIX HLDG LTD	1,47%	Communicatiediensten	Japan
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	1,44%	Industrie	Verenigde Staten



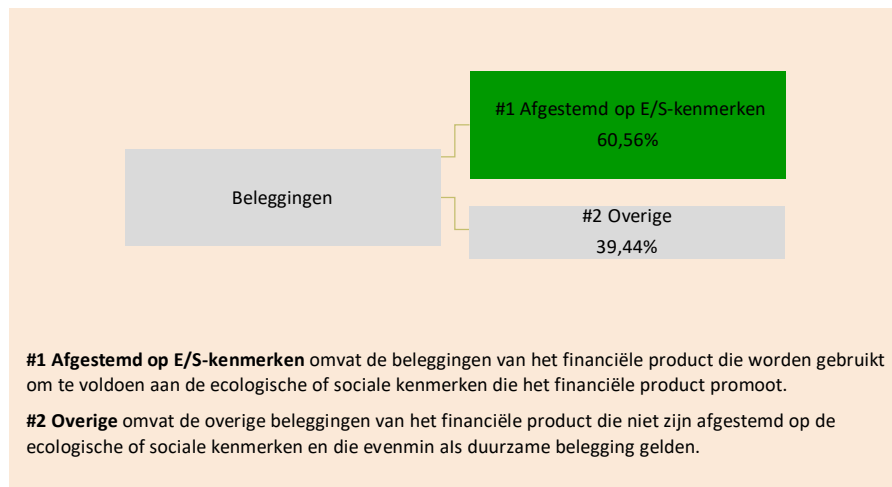
Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het financiële product belegde 60,56% van zijn activa in ondernemingen met een ESG Materiality Rating van 1-3, die dus waren afgestemd op E/S-kenmerken.

39,44% van het financiële product was belegd in: (1) ondernemingen met een ESG Materiality Rating van 4 of 5, die dus niet waren afgestemd op E/S-kenmerken; (2) ondernemingen die niet onder het ESG Materiality Rating-model vielen; en (3) contanten en derivaten.



● **In welke economische sectoren werd belegd?**

Sector	Gemiddelde gewing
Industrie	30,21%
Informatietechnologie	18,71%
Gezondheidszorg	15,27%
Duurzame consumptiegoederen	13,50%
Financiële sector	6,74%
Communicatiediensten	6,58%
Niet-duurzame consumptiegoederen	3,42%
Materialen	2,82%
Vastgoed	0,65%
Contanten	2,09%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

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

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, weergeven.



In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Het fonds verplicht zich niet tot de afstemming op EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening van de EU.

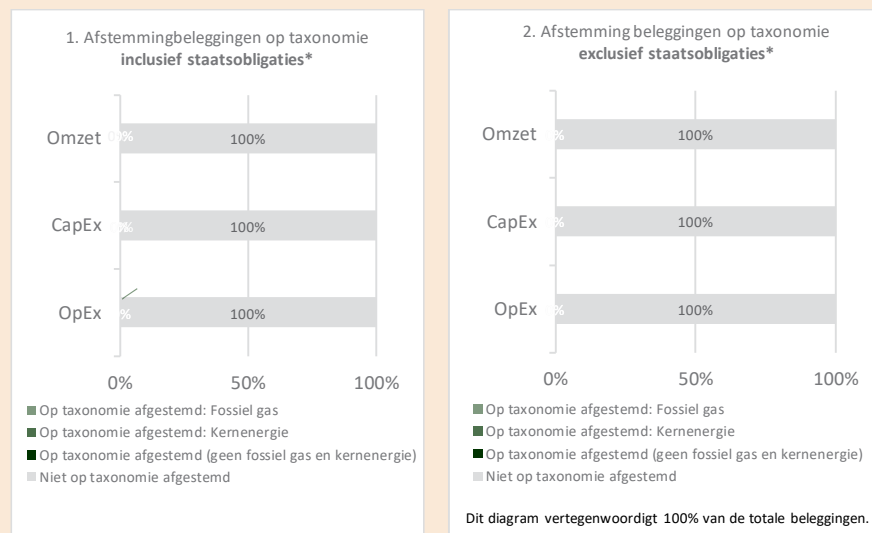
Op basis van betrouwbare gegevens die tot op heden beschikbaar zijn gesteld, maakt het fonds bekend dat 0% van zijn beleggingen economische activiteiten betreft die door de Taxonomieverordening van de EU als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt.

● Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?¹

Ja: ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☒ Nee

De onderstaande diagrammen geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

● **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0% van de beleggingen van het fonds zijn in transitie- en faciliterende activiteiten zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening van de EU.

● **Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?**

Op basis van betrouwbare gegevens die tot op heden beschikbaar zijn gesteld, maakt het fonds bekend dat 0% van zijn beleggingen economische activiteiten betreft die door de Taxonomieverordening van de EU als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt. Het fonds heeft nog geen afstemming op de Taxonomieverordening van de EU bekendgemaakt.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten** in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Niet van toepassing – het fonds verplicht zich niet tot het beleggen in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet is afgestemd op de Taxonomieverordening van de EU.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing – het fonds verplicht zich niet tot het beleggen in duurzame beleggingen met een sociale doelstelling



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Participaties die zijn opgenomen in “overige” zijn onder meer (i) aanvullende liquide activa (zoals 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; (iii) derivaten voor afdekkingsdoeleinden; (iv) ondernemingen met een ESG Materiality Rating van 4 of 5; of (v) ondernemingen die niet onder het ESG Materiality Rating-model vallen..

Deze beleggingen worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken van de Portefeuille. Het doel van deze effecten is om een gediversifieerde portefeuille aan te bieden waarmee de financiële doelstelling kan worden bereikt.

Ecologische of sociale minimumwaarborgen worden gewaarborgd middels het onderwerpen van alle ondernemingen waarin wordt belegd aan een uitsluitingsscreening. ESG-overwegingen voor kasposities en derivaten zijn opgenomen in de beoordeling van het tegenpartijrisico.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om aan de ecologische en/of sociale kenmerken te voldoen?

Wij zijn de dialoog aangegaan met ondernemingen om hun aanpak van ESG-risico's en ESG-praktijken te beïnvloeden. Wij zijn gedurende de verslagperiode over een reeks onderwerpen in gesprek gegaan met participaties in de portefeuille. Zo spraken wij onder andere met een Amerikaanse bank om de bestuursstructuur van de onderneming beter te begrijpen, met name wat betreft de structuur en beloning van de Raad van Bestuur.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Referentiebenchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die dat product promoot.

Niet van toepassing - het financiële product heeft geen aangewezen referentiebenchmark die wordt gebruikt om het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot te meten.

● *Waarin verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?*

Niet van toepassing - het financiële product heeft geen aangewezen referentiebenchmark die wordt gebruikt om het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot te meten.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd wat betreft de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische of sociale kenmerken?*

Niet van toepassing - het financiële product heeft geen aangewezen referentiebenchmark die wordt gebruikt om het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot te meten.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?*

Niet van toepassing - het financiële product heeft geen aangewezen referentiebenchmark die wordt gebruikt om het behalen van de ecologische en/of sociale kenmerken die de Portefeuille promoot te meten.

● *Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?*

Gedurende de periode heeft het financiële product een superieur ESG-profiel ten opzichte van de MSCI World Small Cap Index gehandhaafd, zoals gemeten aan de hand van het ESG Materiality Rating-model van Columbia Threadneedle Investments.