

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 : 27_08_2024

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 43 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.

33 van de fondsen (76,74 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 8 SFDR, 6 fondsen (13,95 % van het totaal aantal fondsen) zijn ingedeeld als artikel 9 SFDR en 4 fondsen (9,30 % 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 informatieverstrekking 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 Blackrock MSCI World ETF Fund	BlackRock	iShares III plc iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc)	IE00B4L5Y983	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 P Cap EUR	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 P Cap EUR	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 P Cap EUR	LU0119195963	8
NN GS Patrimonial Defensive Fund	Goldman Sachs Asset Management	Goldman Sachs Patrimonial Defensive P Cap EUR	LU0119196938	8
NN JP Morgan Euro Liquidity Fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Liquidity Funds EUR Standard Money Market VNAV Fund C (acc.)	LU2095450479	8
NN JPM US Technology Fund	JPMorgan Asset Management	JPM US Technology Fund	LU0159052710	8
NN JPMorgan Global Focus fund	JPMorgan Asset Management	JPMorgan Global Focus A(Acc)	LU0210534227	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 PTAM Global Allocation fund	PT Asset Management	PTAM Global Allocation R	DE000A1JCWX9	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)

EEN duurzame investering is een investering in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat deze investering de milieu- of sociale doelstellingen niet significant schaadt en de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd goede corporate-governancepraktijken toepassen.

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

BIJLAGE “ECOLOGISCHE EN/OF SOCIALE KENMERKEN”

Precontractuele informatie over de financiële producten als bedoeld in artikel 8, lid 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Naam van het product: PTAM Global Allocation

Bedrijfsidentificatienummer (LEI-code): 549300STAWIE246H0O66

Ecologische en/of sociale kenmerken

Wordt er met dit financiële product gezocht naar duurzame investeringen?



☐ Ja



☒ Nee

☐ Er wordt een minimumaandeel **duurzame investeringen met een milieudoelstelling** gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam zijn gecategoriseerd

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn gecategoriseerd

☐ Dit betekent dat een minimumaandeel **duurzame investeringen met een sociale doelstelling** wordt gedaan: ____%

☐ Hiermee worden **ecologische/sociale kenmerken gepromoot**, en hoewel er geen duurzame investeringen worden nagestreefd, bevat het een minimumaandeel van ____% duurzame investeringen

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie als ecologisch duurzaam zijn gecategoriseerd

☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-Taxonomie niet als ecologisch duurzaam zijn gecategoriseerd

☐ met een sociaal doel

☒ Hiermee worden ecologische/sociale kenmerken gepromoot, maar **er worden geen duurzame investeringen gedaan**.



Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden gepromoot met dit financiële product?

Het beleggingsfonds investeert ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds in effecten en/of beleggingsaandelen die geselecteerd zijn op basis van duurzaamheidscriteria (hierna “specifieke ESG-beleggingsstrategie”). Het fonds houdt ook rekening met bepaalde uitsluitingscriteria.

Dienovereenkomstig worden **zowel ecologische als sociale kenmerken** gepromoot.

Duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in welke mate de milieu- of sociale kenmerken die met het financiële product worden geadverteerd, worden bereikt.

- ***Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereiken van de individuele ecologische of sociale kenmerken te meten die door dit financiële product worden gepromoot?***

I. Duurzaamheidsindicatoren voor de specifieke ESG-beleggingsstrategie

Om het behalen van de individuele ecologische of sociale kenmerken te meten, worden criteria op het gebied van milieu (Environment), sociale zaken (Social) en verantwoord ondernemingsbestuur (Governance) gebruikt en samengevat in een ESG-rating.

Binnen het bovengenoemde minimumquotum van 51% komen daarom alleen effecten die in een sectorvergelijking als ten minste gemiddeld worden gecategoriseerd, in aanmerking voor verwerving. Met betrekking tot bedrijven wordt alleen rekening gehouden met effecten met een ESG-rating van ten minste Prime - 1. Overheidsemissanten worden alleen in aanmerking genomen als ze een Decile Rank van ten minste 5 hebben. Beleggingsfondsen moeten ten minste de prime-status bereiken. Met betrekking tot derivaten en certificaten worden geen ESG-criteria toegepast.

De relevante gegevens worden verstrekt door de gegevensverstrekker Institutional Shareholder Services Inc. (hierna "ISS" genoemd).

II. Duurzaamheidsindicatoren voor de uitsluitingscriteria

Daarnaast worden er voor het fonds geen aandelen of obligaties aangekocht van bedrijven die

- (1) inkomsten genereren uit de productie en/of verkoop van wapens in overeenstemming met het Verdrag inzake het verbod van het gebruik, de aanleg van voorraden, de productie en de overdracht van antipersoonsmijnen en inzake de vernietiging van deze wapens ("Verdrag van Ottawa"), het Verdrag inzake het verbod van clustermunitie ("Verdrag van Oslo") en B- en C-wapens in overeenstemming met de respectievelijke VN-verdragen (VN BWC en VN CWC);
- (2) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de productie en/of verkoop van defensiemateriaal;
- (3) meer dan 5% van hun omzet genereren uit de productie van tabaksproducten;
- (4) meer dan 10 procent van hun omzet genereren uit elektriciteitsproductie uit steenkool;
- (5) meer dan 10 procent van hun omzet genereren uit elektriciteitsproductie uit ruwe olie;
- (6) meer dan 10% van hun omzet genereren uit kernenergie;
- (7) meer dan 30% van hun inkomsten genereren uit de ontginning en verkoop van steenkool voor energiecentrales;
- (8) de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen op een ernstige manier en zonder uitzicht op verbetering schenden¹;

¹ Een bedrijf schendt de genoemde verdragen op een ernstige manier als dit bij ISS een score van 8 of hoger heeft en daarmee voldoende is bewezen dat er sprake is van een schending.

Een dergelijk vooruitzicht op verbetering kan worden verondersteld als de fondsbeheerder en/of het bedrijf voorafgaand aan de overname een dialoog zijn aangegaan met de uitgevende instelling en werken aan verbetering, zodat het bedrijf en de fondsbeheerder hun opinie veranderen en er nu een vooruitzicht op verbetering kan worden verondersteld. Het effect blijft in dit geval te verwerven.

Effecten met een ESG-rating Prime-1 die ernstige schendingen vertonen van de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen met vooruitzichten op verbetering (bijv. als gevolg van blootstellingen) blijven in aanmerking komen voor aankoop en moeten in aanmerking worden genomen als onderdeel van het bovengenoemde 51%-quotum. Met een termijn tot 30-06-2025 bestaat er een tolerantie voor effecten met een NBR-score van 9 of 10, in een hoogte tot 3,00% van het geïnvesteerde ICBE-beleggingsfonds. Dat heeft betrekking op ernstige schendingen tegen de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of tegen de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zonder vooruitzicht op verbetering, ook effecten met een NBR-score van 9 of 10 blijven daarom verwerfbaar. De hierdoor getroffen effecten blijven in het kader van de tolerantie tot het genoemde tijdstip verwerfbaar.

Verder worden geen staatsobligaties verworven,

(9) geclassificeerd als “onvrij” volgens de Freedom House Index.

(10) die het Akkoord van Parijs niet hebben geratificeerd.

Daarnaast worden geen beleggingseenheden verworven die op hun beurt aantoonbaar investeren in aandelen of obligaties van bedrijven die

(11) inkomsten genereren uit de verkoop en/of productie van verboden wapens²,

(12) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de verkoop en/of productie van defensiemateriaal,

(13) meer dan 5% van hun omzet genereren uit de tabaksproductie,

(14) meer dan 10% van hun omzet genereren uit kernenergie,

(15) meer dan 30% van hun omzet genereren uit de distributie en/of productie van steenkool en/of

(16) zeer ernstige schendingen hebben begaan van de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen³,

(17) meer dan 10% van hun omzet genereren uit de opwekking van elektriciteit uit steenkool,

² Verboden wapens worden gedefinieerd volgens het Verdrag inzake het verbod op gebruik, aanleg van voorraden, productie, overdracht en vernietiging van antipersoneelsmijnen („Ottawa Verdrag“), het verdrag inzake het verbod op clustermunitie („Oslo Verdrag“) en biologische en chemische wapens volgens de UN-verdragen (UN BWC en UN CWC).

³ Bij ernstige schendingen wordt verondersteld dat de portefeuillebeheerder van het doelfonds uitgaat van een positief perspectief. Dit kan er in theorie toe leiden dat de positieve prognose van een effect door de portefeuillebeheerder van het beleggingsfonds en het doelfonds verschillend wordt ingeschat.

(18) meer dan 10% van hun genereren halen uit de opwekking van elektriciteit uit ruwe olie.

Met betrekking tot de **staatsobligaties in het doelfonds** kan op dit moment geen uitspraak worden gedaan over de PAI-overweging, aangezien HANSAINVEST hier op dit moment geen gegevens van heeft. Zodra de relevante gegevens beschikbaar zijn, zal HANSAINVEST hiermee rekening houden. Met betrekking tot investeringen in doelfondsen moet worden benadrukt dat een fondsbeoordeling met betrekking tot overheidsemissanten momenteel niet mogelijk is vanwege de methodologie bij ISS.

De gegevens voor de specifieke ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria worden geleverd door de gegevensverstrekker ISS.

De EU taxonomie legt het " Vermijden van belangrijke beperkingen" principe vast, volgens welk taxonomie conforme beleggingen de doelstellingen van de EU taxonomie niet significant mogen schaden, en er zijn specifieke EU criteria aan verbonden.

Het principe " Vermijden van belangrijke beperkingen" is alleen van toepassing op de beleggingen die ten grondslag liggen aan het financiële product dat rekening houdt met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De beleggingen die ten grondslag liggen aan het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Alle andere duurzame beleggingen mogen ook de ecologische of sociale doelstellingen niet significant in het gedrang brengen.



Worden de belangrijkste nadelige effecten op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen voor dit financiële product?

✗ Ja,

Hieronder wordt uitgelegd met welke duurzaamheidseffecten ("PAI") het beleggingsfonds rekening houdt bij zijn investeringsbeslissingen en welke maatregelen (uitsluitingscriteria) bedoeld zijn om deze te vermijden of te verminderen:

Er wordt met name rekening gehouden met PAI's die moeten worden beschouwd in de context van ecologische en sociale duurzaamheid. Daartoe worden de bovenstaande uitsluitingscriteria nrs. (1) en (4) - (8) voor ondernemingen, uitsluitingscriteria nrs. (9) en (10) voor landen en nrs. (11) en (14) - (18) voor beleggingsaandelen gebruikt.

De onder uitsluitingscriteria nr. 1 en nr. 11 vermelde verdragen, die specifiek verwijzen naar de respectieve vermelde wapencategorieën, verbieden het gebruik, de productie, de aanleg van voorraden en de overdracht van de respectieve wapencategorieën. Daarnaast bevatten de verdragen regels voor de vernietiging van voorraden van controversiële wapens, evenals de ontruiming van besmette gebieden en hulp aan slachtoffers.

De beperking van elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen, die aan bod komt in de uitsluitingscriteria nrs. (4), (5), (7), (15), (17) en (18), moet in een ecologische context worden gecategoriseerd als een sleutelfactor in de beperking van broeikasgas- en CO₂-emissies.

De belangrijkste negatieve effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van investeringsbeslissing en op duurzaamheidsfactor en op het gebied van milieu, sociaal en werkgelegenheid, respect voor mensenrechten en anticorruptie en omkoping.

Het uitsluitingscriterium nr. (8) en nr. (16) verwijzen naar het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

Met zijn 10 principes streeft het UN Global Compact de visie na om de economie om te vormen tot een meer inclusieve en duurzame economie. De 10 principes van het UN Global Compact kunnen worden onderverdeeld in vier categorieën: *mensenrechten* (principes 1 en 2), *arbeidsomstandigheden* (principes 3-6), *ecologie* (principes 7-9) en *anti-corruptie* (principe 10).

In overeenstemming met principes 1 – 2 moeten bedrijven ervoor zorgen dat ze internationaal erkende mensenrechten respecteren en ondersteunen, d.w.z. dat ze tijdens hun activiteiten geen mensenrechten schenden.

De principes 3 – 6 vereisen dat bedrijven internationale arbeidsrechten respecteren en implementeren.

De principes 7 – 9 stellen eisen aan ecologische duurzaamheid die kunnen worden samengevat onder de volgende trefwoorden: preventie, bevordering van milieubewustzijn en de ontwikkeling en toepassing van duurzame technologieën. Het principe 10 stelt onder andere de eis dat bedrijven maatregelen moeten nemen tegen corruptie.

De OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen zijn bedoeld om verantwoord ondernemingsbestuur wereldwijd te bevorderen. De OESO-richtlijnen voor ondernemingen bevatten een gedragscode met betrekking tot buitenlandse investeringen en samenwerkingen met buitenlandse leveranciers.

De Freedom House Index wordt jaarlijks gepubliceerd door de NGO Freedom House en probeert een transparante beoordeling te geven van politieke rechten en burgerlijke vrijheden in alle landen en gebieden. In het bijzonder worden de criteria verkiezingen, pluralisme en participatie en regeringswerk gebruikt om politieke rechten te beoordelen. Burgerlijke vrijheden worden beoordeeld op basis van de vrijheid van godsdienst, vergadering en vereniging, evenals de rechtsstaat en de individuele vrijheid van burgers in het betreffende land.

Met het Akkoord van Parijs in december 2015 is de meerderheid van alle landen het eens geworden over een wereldwijde overeenkomst voor klimaatbescherming. Specifiek streeft het Akkoord van Parijs drie doelen na:

- Beperking op lange termijn van de opwarming van de aarde tot ruim onder de twee graden Celsius ten opzichte van pre-industriële niveaus. Bovendien moeten de landen ernaar streven om de temperatuurstijging te beperken tot 1,5% ten opzichte van het pre-industriële niveau.
- Uitstoot van broeikasgassen verminderende geldstroom afstemmen op de klimaatdoelstellingen.

Dit gezegd hebbende, laten de volgende tabellen zien welke uitsluitingscriteria bedoeld zijn om significante negatieve effecten op welke duurzaamheidsfactoren te beperken. De selectie van duurzaamheidsfactoren is gebaseerd op de ontwerp-gedelegeerde verordening bij Verordening (EU) 2019/2088 betreffende openbaarmakingsvereisten op het gebied van duurzaamheid in de financiële sector.

Voor aandelen of obligaties van bedrijven

Duurzaamheidsindicatoren voor negatieve gevolgen ("PAI") in overeenstemming met bijlage I DelVO (EU) 2019/2088	Overwogen door	Reden
1. Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2. CO2-voetafdruk (Carbon Footprint) 3. Broeikasgasintensiteit van bedrijven in de portefeuille (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nrs. (4), (5), (7) en (8)*	Aan de hand van de omzetsdrempel die is gespecificeerd in de uitsluitingscriteria nrs. (4), (5) en (7) met betrekking tot bedrijven die omzet genereren met elektriciteit uit fossiele brandstoffen en de uitsluiting van bedrijven die ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met Principes 7-9 van het UN Global Compact*, kan worden aangenomen dat er indirect minder emissies worden uitgestoten.
4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Uitsluitingscriteria nrs. (4) en (7)	Beleggingen in activiteiten op fossiele brandstoffen zijn voor het fonds beperkt vanwege de omzetsdrempels die zijn vastgelegd in de uitsluitingscriteria, waardoor een overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden.
5. Aandeel van niet-hernieuwbare energie in energieverbruik en -productie (Share of non-renewable energy consumption and production)	Uitsluitingscriteria nrs. (4) - (6)	<p>De omzetsdrempels in de uitsluitingscriteria beperken investeringen in energiebronnen die als bijzonder problematisch worden gecategoriseerd.</p> <p>Er wordt dus indirect rekening gehouden met het aandeel van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.</p>
6. Energieverbruiksintensiteit per klimaatintensieve sector (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	De principes 7-9 van het UN Global Compact* het bedrijf zet zich in voor de bescherming van het milieu op een voorzichtige, innovatieve en

		doelgerichte manier als onderdeel van zijn activiteiten. Met name de aanpak volgens principe 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven zonder ernstige schendingen van het UN Global Compact wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector.
7. Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Uitstoot van verontreinigende stoffen in water (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Principe 7 van het UN Global Compact* gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven zonder ernstige overtredingen van het UN Global Compact slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door vervuild afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Schendingen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (Violations of UNGC and OECD-Guidelines for MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Ernstige schendingen van het UN Global Compact* en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen* worden voortdurend gecontroleerd door uitsluitingscriterium nr. 8.
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen te controleren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Bedrijven met ernstige schendingen van de eerder genoemde overeenkomsten hebben duidelijk onvoldoende structuren gecreëerd om naleving van de normen te waarborgen, zodat aangenomen kan worden dat de uitsluiting zal leiden tot een beperking van de negatieve effecten.
12. Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in de raad van commissarissen of raad van bestuur (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (8)*	Aangezien het principe 6 van het UN Global Compact* gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de principes 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO*, kan worden aangenomen dat het

		uitsluiten van ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve gevolgen.
14. Blootstelling aan controversiële wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (1)	Uitsluitingscriterium nr. (2) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

*Voor zover engagement wordt toegepast, kan dit ertoe leiden dat de uitgevende instelling van de respectieve aandelen of obligaties momenteel enkele of alle principes van het UN Global Compact schendt. De portefeuillebeheerder gaat er echter van uit dat een positieve ontwikkeling van de respectieve emittent kan worden verwacht door de toepassing van de verbintenis, wat een positief effect zou hebben op de ontwikkeling met betrekking tot de belangrijkste negatieve duurzaamheidseffecten op de middellange tot lange termijn.

Voor staatsobligaties

Duurzaamheidsfactor/ PAI	Overwogen door	Reden
Broeikasgasintensiteit (GHG Intensity)	Uitsluitingscriterium nr. (10)	Aangezien de portefeuillebeheerder alleen belegt in obligaties van landen die de Overeenkomst van Parijs hebben geratificeerd door uitsluitingscriterium nr. (10) toe te passen, wordt gewaarborgd dat er alleen wordt belegd in landen die maatregelen nemen om de broeikasgasintensiteit te minimaliseren. Daarom kan worden aangenomen dat de negatieve effecten op de broeikasgasintensiteit van landen indirect beperkt zullen zijn.
Obligaties in portefeuille uit landen die te maken hebben met sociale schendingen (Investee countries subject to social violations)	Uitsluitingscriterium nr. (9)	Door het uitsluitingscriterium nr. (9) toe te passen, belegt de portefeuillebeheerder voor het beleggingsfonds niet in staatsobligaties die op basis van bestaande informatie, analyses en interviews met deskundigen als “niet-vrij” worden geclassificeerd. [De classificatie is onderverdeeld in “vrij”, “gedeeltelijk vrij” en “onvrij”.] Dit zorgt ervoor dat de portefeuillebeheerder in ieder geval niet belegt in

		obligaties van landen die zeker blootstaan aan sociale overtredingen. Dienovereenkomstig wordt rekening gehouden met de PAI voor zover een negatievere beperking wordt toegepast.
--	--	---

Voor beleggingseenheden

De PAI wordt in aanmerking genomen met betrekking tot beleggingseenheden door de bovenstaande uitsluitingscriteria nummer (11) tot nummer (20) toe te passen. Met betrekking tot de nummers (11) tot (16) wordt een fondsbeoordeling uitgevoerd, voor zover rekening wordt gehouden met de emittenten in de portefeuille van het doelfonds. Met betrekking tot de criteria nummers (17) tot (20) wordt de impact van de individuele emittenten in de portefeuille van het doelfonds echter niet beoordeeld; in plaats daarvan wordt de impact die uitgaat van het doelfonds gebruikt op basis van het gewogen gemiddelde van de brutowaarde van het beleggingsfonds. Benadrukt moet worden dat het bedrijf ook de gegevensleverancier ISS gebruikt om de doelfondsen te waarderen. In dit opzicht kunnen het bedrijf en het portefeuillebeheer niet garanderen dat voor alle emittenten in het doelfonds overeenkomstige ESG-gegevens zijn verzameld. Het opnemen van PAI op het niveau van investeringseenheden moet daarom worden gezien als een benadering.

Dit gezegd hebbende, illustreert de volgende tabel hoe er zoveel mogelijk rekening wordt gehouden met PAI's met betrekking tot doelfondsen:

Duurzaamheidsfactor/ PAI	Overwogen door	Reden
1. Uitstoot van broeikasgassen (GHG Emissions) 2. CO2-voetafdruk (Carbon Footprint) 3. Broeikasgasintensiteit van bedrijven in de portefeuille (GHG intensity of investee companies)	Uitsluitingscriteria nrs. (14), (15), (16), (17) en (18)	De omzetsdrempels vermeld in de uitsluitingscriteria nrs. (14) en (16) met betrekking tot emittenten in het doelfonds die inkomsten genereren uit de opwekking van elektriciteit uit fossiele brandstoffen, en door doelfondsen uit te sluiten die meer dan 10% van hun brutowaarde beleggen in emittenten die inkomsten genereren uit de opwekking van elektriciteit uit steenkool of olie of bijdragen aan een opwarming van de aarde van meer dan 2 graden en door doelfondsen uit te sluiten die beleggen in emittenten die zeer ernstige controverses hebben met het UN Global Compact en dus ook met de principes 7-9 van het UN Global Compact, kan worden aangenomen dat er indirect

		minder emissies worden uitgestoten.
4. Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector van fossiele brandstoffen (Exposure to companies active in the fossil fuel sector)	Uitsluitingscriteria nrs. (14), (17) en (18)	Beleggingen in doelfondsen die beleggen in emittenten met overeenkomstige activiteiten in de fossiele brandstoffensector zijn beperkt voor het fonds vanwege de omzetrempels die zijn verankerd in de uitsluitingscriteria, wat betekent dat overeenkomstige blootstelling gedeeltelijk wordt vermeden.
5. Aandeel van niet-hernieuwbare energie in energieverbruik en -productie (Share of non-renewable energy consumption and production)	Uitsluitingscriteria nrs. (16) - (18)	De drempels in de uitsluitingscriteria 16 tot 18 beperken investeringen in verband met kernenergie, kolengestookte energieopwekking en ruwe olie. Er wordt dus indirect rekening gehouden met het aandeel van niet-hernieuwbare energiebronnen in het energieverbruik, aangezien kan worden aangenomen dat een beperking van de investeringen zal leiden tot een verminderd aanbod van niet-hernieuwbare energie.
6. Energieverbruiksintensiteit per klimaatintensieve sector (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Uitsluitingscriterium nr. (15) en (19)	De principes 7-9 van het UN Global Compact het bedrijf zet zich in voor de bescherming van het milieu op een voorzichtige, innovatieve en doelgerichte manier als onderdeel van zijn activiteiten. Met name de aanpak volgens principe 9 van het UN Global Compact om innovatieve technologieën te ontwikkelen kan bijdragen aan een vermindering van de energie-intensiteit. Van bedrijven die het UN Global Compact niet ernstig schenden, wordt dan ook verwacht dat ze een beperkte negatieve impact hebben op de intensiteit van het energieverbruik per sector. Een andere indicator is of het doelfonds is afgestemd op Parijs.

7. Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitgevoelige gebieden (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Uitstoot van verontreinigende stoffen in water (Emissions to water) 9. Gevaarlijk afval (Hazardous waste)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Het principe 7 van het UN Global Compact gaat uit van het voorzorgsbeginsel. Aangenomen wordt dat bedrijven die het UN Global Compact niet zeer ernstig schenden, slechts een beperkte negatieve impact hebben op beschermde gebieden en de soorten die daar leven, en slechts een beperkte negatieve impact elders door vervuild afvalwater of gevaarlijk afval.
10. Schendingen van het UN Global Compact of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (Violations of UNGC and OECD-Guidelines for MNE)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Zeer ernstige schendingen van het UN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen worden voortdurend gecontroleerd door het uitsluitingscriterium nr. 8.
11. Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om naleving van de UN Global Compacts en OESO-richtlijnen te controleren (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD-Guidelines)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Bedrijven met zeer ernstige schendingen van de bovengenoemde overeenkomst hebben duidelijk niet voldoende structuren gecreëerd om naleving van de normen te garanderen, zodat kan worden aangenomen dat de uitsluiting zal leiden tot een beperking van de negatieve effecten.
12. Onaangepaste loonkloof tussen mannen en vrouwen (Unadjusted gender pay gap) 13. Genderdiversiteit in de raad van commissarissen of raad van bestuur (Board gender diversity)	Uitsluitingscriterium nr. (15)	Aangezien het principe 6 van het UN Global Compact gericht is op het uitbannen van alle vormen van discriminatie op de werkplek en de principes 3-6 ook verwijzen naar de fundamentele arbeidsnormen van de ILO, kan worden aangenomen dat het uitsluiten van zeer ernstige schendingen leidt tot een beperking van de negatieve effecten.
14. Blootstelling aan controversiële wapens (Exposure to controversial weapons)	Uitsluitingscriterium nr. (11)	Uitsluitingscriterium nr. (12) sluit expliciet investeringen uit in bedrijven die omzet genereren met controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen.

Specifieke informatie over de feitelijke nadelige gevolgen voor de specifieke PAI's wordt verstrekt in het jaarverslag van het beleggingsfonds.

☐ Nee



De
beleggingsstrategie
dient als richtlijn voor
beleggingsbeslissingen
n, rekening houdend
met bepaalde criteria
zoals
beleggingsdoelstellingen
of
risicotolerantie.

Welke beleggingsstrategie wordt gevolgd met dit financiële product?

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het behalen van de hoogst mogelijke waardegroei.

Om dit te bereiken belegt het fonds in vastrentende langetermijneffecten uitgegeven door overheden of grote bedrijven ("Large Caps"), aandelen en vastgoedaandelen, en geldmarktinstrumenten. De selectie en weging in de afzonderlijke activaklassen wordt gebaseerd op macro-economische analyses, d.w.z. op het onderzoek naar macro-economische correlaties. Daarom moet een herbalancering ("Rebalancing") van de activaklassen gebaseerd zijn op de ontwikkeling van macro-economische parameters zoals rentetarieven, renteversillen, risicopremies en indicatoren voor liquiditeitsrisico. Door de beleggingsfocus aan te passen aan veranderingen in de marktomstandigheden is het de bedoeling om prijsdalingen van de fondsactiva zoveel mogelijk te beperken en in de tussentijd gerealiseerde vermogenswinsten veilig te stellen binnen een beleggingstermijn van 6 tot 8 jaar. Tegelijkertijd zijn deze aanpassingen bedoeld om grote schommelingen in de aandelenkoers zoveel mogelijk te beperken.

- ***Wat zijn de bindende elementen van de investeringsstrategie die worden gebruikt voor de selectie van investeringen om de gepromote ecologische of sociale doelstelling te halen?***

De bindende elementen liggen in de toepassing van de specifieke ESG-beleggingsstrategie en de uitsluitingscriteria (zie "Welke ecologische en/of sociale kenmerken worden met dit financiële product gepromoot?" e.v. in dit document).

- ***Met welk minimumpercentage zal het investeringsvolume dat vóór de toepassing van deze investeringsstrategie in aanmerking werd genomen, worden vermindert?***

Er is geen vast minimumtarief dat de reikwijdte van de beleggingen die worden overwogen voordat deze beleggingsstrategie wordt toegepast, beperkt.

In plaats daarvan wordt de eerder genoemde minimale investeringsratio van ten minste 51% van de waarde van het beleggingsfonds toegepast.

- ***Hoe worden de goede corporate governance-praktijken beoordeeld van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd?***

Goed bestuur ("Good Governance") wordt met name gewaarborgd door het feit dat alleen aandelen of obligaties van bedrijven met een Governance Rating van ten minste C- worden aangekocht. Dit zorgt ervoor dat het bedrijf ten minste gemiddeld werkt op het gebied van ondernemingsbestuur en op het gebied van ondernemingsgedrag ("Corporate Behaviour"). Met betrekking tot doelfondsen wordt rekening gehouden met goed ondernemingsbestuur door niet te beleggen in doelfondsen die een cumulatieve gemiddelde Governance Score van minder dan 2,9 hebben en dus cumulatief onder het gemiddelde zouden presteren.

Ook wordt gekeken of bedrijven ernstige overtredingen zonder uitzicht op verbetering hebben begaan tegen de 10 principes van het UN Global Compact-netwerk, tegen de fundamentele arbeidsnormen van de ILO of tegen de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. Een vooruitzicht op verbetering kan in het bijzonder worden verondersteld als de fondsbeheerder of de beheermaatschappij een dialoog aangaat met de relevante emittenten en werkt aan een verbetering.

Goede praktijken op het gebied van corporate governance omvatten gezonde managementstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving.



De toewijzing van activa geeft het respectieve aandeel van investeringen in bepaalde activa aan.

Taxonomie-conforme activiteiten, uitgedrukt door het aandeel van:

- **inkomsten**, die het aandeel weergeven van de inkomsten uit milieuvriendelijke activiteiten van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd

- **kapitaaluitgaven** (CapEx), die de milieuvriendelijke investeringen weergeven van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd, bijv. voor de overgang naar een groene economie

- **Bedrijfsuitgaven** (OpEx), die de milieuvriendelijke operationele activiteiten weerspiegelen van de bedrijven waarin wordt geïnvesteerd.

Wat de naleving van de EU taxonomie betreft, omvatten de criteria voor **fossiel gas** het beperken van de uitstoot en het overschakelen op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. De criteria voor **kernenergie** omvatten uitgebreide regelgeving op het gebied van veiligheid en afvalverwijdering.

Welke assetallocatie is gepland voor dit financiële product?

De Vennootschap kan voor het beleggingsfonds beleggen in aandelen en equivalente effecten, andere effecten dan aandelen en equivalente effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelbewijzen van beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten.

Het minimumaandeel van beleggingen in het financiële product dat wordt gedaan om te voldoen aan de gepromote ecologische en/of sociale kenmerken is 51% van de waarde van het beleggingsfonds.



In hoeverre bereikt het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken waarmee gepromoot wordt met het financiële product?

In dit geval dragen derivaten niet bij aan het bereiken van de gepromote ecologische of sociale kenmerken en worden ze alleen gebruikt voor hedging- en investeringsdoeleinden.



In welke mate voldoen duurzame investeringen met een milieudoelstelling minimaal aan de EU-Taxonomie?

Het fonds draagt niet bij aan een of meer milieudoelstellingen in overeenstemming met artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

De beleggingen die aan het fonds ten grondslag liggen zijn niet, d.w.z. 0%, gericht op economische activiteiten die zijn geclassificeerd als ecologisch duurzame economische activiteiten in overeenstemming met artikel 3 van Verordening (EU) 2020/852 ("Taxonomieverordening").

Belegt het financiële product in EU-Taxonomieconforme activiteiten in de fossiele gas en/of nucleaire energiesector⁴?

⁴ Activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van klimaatverandering ("klimaatbescherming") en geen significante invloed hebben op een doelstelling van de EU-Taxonomie – zie uitleg in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiele gassen en kernenergie die in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie worden uiteengezet in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

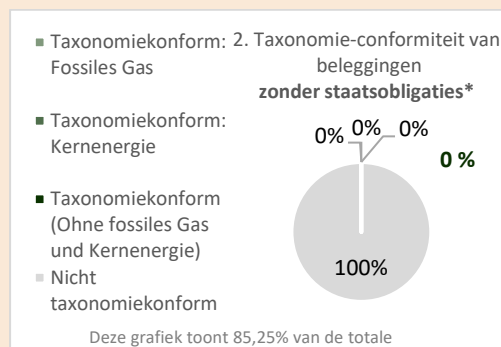
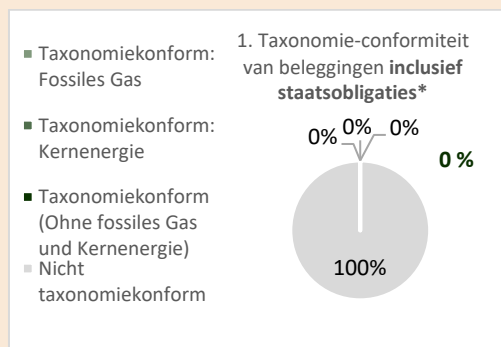
☐ Ja:

☐ in fossiel gas

☐ in Kernenergie

☒ Nee

In de twee diagrammen hieronder wordt het minimumpercentage investeringen dat voldoet aan de EU-Taxonomie in groen weergegeven. Aangezien er geen geschikte methode is om de taxonomische conformiteit van staatsobligaties* te bepalen, toont de eerste grafiek de taxonomische conformiteit met betrekking tot alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de taxonomische conformiteit alleen toont met betrekking tot de beleggingen van het financiële product die geen staatsobligaties bevatten.



*In deze grafieken omvat de term "staatsobligaties" alle risicoposities ten opzichte van overheden.

Wat is het minimumaandeel van investeringen in overgangs- en ondersteunende activiteiten?

Er is geen minimumaandeel van investeringen in transitie- en ontsluitingsactiviteiten.



Welke investeringen vallen onder "#2 Overige investeringen", wat is hun investeringsdoel en is er een minimumniveau van ecologische of sociale bescherming?

Onder "Overige investeringen" kunnen beleggingen in aandelen en equivalente effecten, andere effecten dan aandelen en equivalente effecten, geldmarktinstrumenten, bankdeposito's, deelbewijzen van beleggingsfondsen, derivaten en andere beleggingsinstrumenten vallen.

Het financiële product kan tot 49% van de waarde van het beleggingsfonds beleggen in "#2 Overige investeringen".

De portefeuillebeheerder kan beleggen in "#2 Overige investeringen" om liquiditeit te behouden, voor afdekking en/of om extra rendement te genereren.

Minimale ecologische of sociale bescherming wordt gegarandeerd met betrekking tot aandelen, obligaties en beleggingseenheden door de bovenstaande uitsluitingscriteria toe te passen. Dit geldt alleen als de gegevensverstrekker de overeenkomstige gegevens beschikbaar stelt. Als er geen gegevens beschikbaar zijn, blijven de aandelen, obligaties of beleggingseenheden koopwaardig, maar in dit geval kan er geen minimale bescherming worden gegarandeerd.



Waar kan ik meer productspecifieke informatie vinden op internet?

Meer productspecifieke informatie is beschikbaar op:

<https://www.hansainvest.com/deutsch/downloads-formulare/download-center/>