

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.

BIJLAGE IV

Periodieke informatievervalschaafing voor de financiële producten 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

Naam van het product: Nordea 1 - Global Real Estate Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300E0SPFUFDAIG67

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

Heeft dit financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nee

- ☐ 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: ____%

- ☒ ✓ Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel dit product duurzaam beleggen niet tot doel had, had het een minimum van 86% aan duurzame beleggingen
- ☐ 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
- ☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd

Een duurzame belegging is een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan de verwezenlijking van een milieu- of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan die milieu- of sociale doelstellingen de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. 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.



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

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

De gepromote E/S-kenmerken kunnen ecologisch en/of sociaal van aard zijn en omvatten de volgende eigenschappen:

Duurzame beleggingen Hoewel het fonds zich er niet toe heeft verplicht duurzame beleggingen te doen, heeft het fonds E/S-kenmerken gepromoot door gedeeltelijk te beleggen in bedrijven en emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die bijdroegen aan een ecologische of sociale doelstelling zoals geformuleerd in de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (Sustainable Development Goals of SDG's) en/of de EU-taxonomie, die geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische of sociale doelstellingen en deugdelijke praktijken hanteren op het gebied van goed bestuur.

ESG-scores Het fonds promootte E/S-kenmerken door te beleggen in bedrijven of emittenten met gunstige ESG-scores. Alle bedrijven en emittenten in de portefeuille worden door NAM of een externe aanbieder vooraf geanalyseerd en krijgen een score. Op deze manier wordt gegarandeerd dat de portefeuille uitsluitend bestond uit bedrijven die voldeden aan de voorgeschreven minimale ESG-score.

Sectorbrede en op waarden gebaseerde uitsluitingen Het fonds promootte E/S-kenmerken door bedrijven uit te sluiten die op grond van hun zakelijke activiteiten of praktijken ongepast werden geacht.

Beleid van Nordea Asset Management inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs Het fonds promootte E/S-kenmerken door niet te beleggen in bedrijven met een hoge blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitiestrategie hadden.

De benchmark die het fonds gebruikt, was niet aangewezen als referentiebenchmark voor de E/S-kenmerken die het fonds promoot.

● Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Duurzaamheidsindicator	Parameter	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	8 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	99,04%
	Koolstofvoetafdruk scope 1, 2 en 3	31 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	99,04%
Percentage van de totale beleggingen in bedrijven die het Global Compact van de VN schenden	Aandeel van beleggingen in bedrijven die betrokken zijn geweest bij schendingen van het Global Compact van de VN of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0,00% betrokken bij schendingen	99,04%	97,71%

Toelating: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) die in aanmerking komen voor opname in de indicator.

Dekkingsgraad: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) waarover voldoende gegevens beschikbaar zijn om de indicator aan te tonen.

● *en in vergelijking met voorafgaande perioden?*

Duurzaamheidsindicator	Parameter	Referentieperiode	Parameterwaarde	Dekkingsgraad	Toelating
Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	2023	8 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	99,04%
		2022	7 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,32%	99,32%
	Koolstofvoetafdruk scope 1, 2 en 3	2023	31 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	99,04%
		2022	N.v.t.	N.v.t.	N.v.t.
Percentage van de totale beleggingen in bedrijven die het Global Compact van de VN schenden	Aandeel van beleggingen in bedrijven die betrokken zijn geweest bij schendingen van het Global Compact van de VN of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	2023	0,00% betrokken bij schendingen	99,04%	97,71%
		2022	0,00% betrokken bij schendingen	99,32%	98,11%

Toelating: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) die in aanmerking komen voor opname in de indicator.

Dekkingsgraad: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) waarover voldoende gegevens beschikbaar zijn om de indicator aan te tonen.

● *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?*

De doelstelling van de duurzame beleggingen waarin het fonds onder meer heeft belegd was om bij te dragen aan een of meer SDG's van de VN of om betrokken te zijn bij activiteiten die op de EU-taxonomie zijn afgestemd. Duurzame beleggingen hielpen het fonds op weg naar de doelstellingen doordat het belegt in bedrijven waarvan ten minste 20% van de zakelijke activiteiten gerelateerd is aan economische activiteiten die bijdragen aan een ecologisch duurzame doelstelling in de zin van de EU-taxonomie of aan een milieu- of maatschappelijke doelstelling gekoppeld aan de SDG's van de VN.

De Verenigde Naties hebben in 2015 een lijst opgesteld met 17 duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) als concrete oproep om vóór 2030 een einde te maken aan armoede, onze planeet te beschermen en vrede en welvaart te garanderen.

De EU-taxonomie biedt een raamwerk om te bepalen welke economische activiteiten ecologisch duurzaam zijn en bevat een lijst van economische activiteiten die in de context van de Europese Green Deal als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de significante 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 hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?*

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd, werden bedrijven gescreend om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). De DNSH-test is gebaseerd op PAI-indicatoren, zoals hieronder nader omschreven, om bedrijven in kaart te brengen die niet aan de drempelwaarden voldoen en deze uit te sluiten.

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

Als onderdeel van de methode voor het identificeren van duurzame beleggingen, wordt met behulp van de DNSH-test bepaald welke bedrijven achterblijven en slecht presteren op PAI-indicatoren. De beleggingsbeheerder hield rekening met de PAI-indicatoren uit Tabel 1, bijlage 1, van de SFDR RTS. De afgelopen verslagperiode waren er voornamelijk gegevens beschikbaar voor de onderstaande indicatoren.

Klimaat- en andere milieu-indicatoren:

- Broeikasgasemissies
- Effect op biodiversiteit
- Emissies in water
- Gevaarlijk afval

Indicatoren voor sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en omkoping:

- Schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen
- Genderdiversiteit bestuur
- Blootstelling aan controversiële wapens
- Ernstige mensenrechtenschendingen en -kwesties

Bedrijven die de drempelwaarden van de beleggingsbeheerder niet haalden, zijn niet beschouwd als duurzame belegging. Dit gold onder meer voor bedrijven die betrokken waren bij ernstige mensenrechtenschendingen, ernstige controverses op het gebied van biodiversiteit of schendingen van het Global Compact van de VN en de OESO-beginselen.

Ook bedrijven die tot de hekkensluiters behoorden op het gebied van lozingen in water, gevaarlijk afval of broeikasgasemissies doorstonden de DNSH-test niet. Bedrijven die meer dan 0% van hun omzet genereerden uit niet-conventionele fossiele brandstoffen doorstonden de DNSH-test niet, en bedrijven die meer dan 5% van hun omzet uit conventionele brandstoffen genereerden of meer dan 50% uit diensten die specifiek zijn voor de fossiele-brandstoffensector doorstonden de DNSH-test alleen als ze onder de klimaatgerelateerde uitsluitingsdrempels bleven van de EU-Benchmark, die is afgestemd op het Akkoord van Parijs (met omzetsdrempels van 1% voor kolen, 10% voor olie, 50% voor aardgas en 50% voor elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen), en een klimaattransitieplan hebben opgesteld. In het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het Akkoord van Parijs, beschrijven we de criteria waarmee wordt getoetst of bedrijven een geloofwaardig transitieplan hebben.

Door aanvullende uitsluitingen toe te passen op het beleggingsuniversum van het fonds waren de externe negatieve effecten verder beperkt. Daarmee sluiten we bedrijven uit die waren betrokken bij kolen of de productie van fossiele brandstoffen uit oliezanden en boringen in het poolgebied, controversiële wapens en pornografisch materiaal.

De PAI-gerelateerde gegevens die nodig zijn voor de DNSH-tests, zijn afkomstig van externe gegevensaanbieders.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de indicator 'Schendingen van het Global Compact van de VN of de OESO-beginselen', werd gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad overeenkwamen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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 EU-criteria.

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



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

Voor dit fonds zijn de volgende specifieke PAI-indicatoren in aanmerking genomen:

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Broeikasgas-emissies ("BKG-emissies")	BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies	847 ton CO ₂ -eq.	99,04%
		Scope 2 BKG-emissies	4.264 ton CO ₂ -eq.	99,04%
		Scope 3 BKG-emissies	16.167 ton CO ₂ -eq.	99,04%
		Totaal scope 1+2 BKG-emissies	5.111 ton CO ₂ -eq.	9,04%
		Totaal Scope 1+2+3 BKG-emissies	21.277 ton CO ₂ -eq.	9,04%
	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	8 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%
		Koolstofvoetafdruk scope 1, 2 en 3	31 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan beleggingen	99,04%
	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	94 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd	99,04%
		BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd, scope 1+2+3	382 ton CO ₂ -eq. per miljoen euro aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd	98,99%
	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van beleggingen in bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	0,00% beleggingen in fossiele brandstoffen	99,04%
	Aandeel van verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van verbruik en opwekking van niet-hernieuwbare energie van bedrijven waarin wordt belegd die afkomstig is uit niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen	80,24% verbruik van niet-hernieuwbare energie	75,35%
			0,00% opwekking van niet-hernieuwbare energie	99,04%

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid		Parameter	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Broeikasgas-emissies ("BKG-emissies")	Intensiteit energieverbruik per klimaatsector met een hoge impact	Landbouw, bosbouw en visserij (A)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Winning van delfstoffen (B)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Industrie (C)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht (D)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering (E)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Bouw (F)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen (G)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
		Transport en opslag (H)	0,16 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,11%	0,11%
		Exploitatie van en handel in onroerend goed (L)	0,36 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	92,72%	88,01%
Biodiversiteit	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteits-gevoelige gebieden	Aandeel van beleggingen in bedrijven met locaties/activiteiten in of nabij biodiversiteits-gevoelige gebieden	0,00% met een negatieve impact	99,04%	94,35%
Water	Emissies in water	Aantal tonnen lozingen in water van de bedrijven waarin wordt belegd per belegd kapitaal van EUR 1 miljoen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,00 ton per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	0,00%
Afval	Verhouding gevaarlijk afval en radioactief afval	Aantal tonnen gevaarlijk afval en radioactief afval van de bedrijven waarin wordt belegd per belegd kapitaal van EUR 1 miljoen, uitgedrukt als gewogen gemiddelde	0,01 ton per miljoen euro aan beleggingen	99,04%	68,52%

SOCIALE EN WERKGELEGENHEIDSZAKEN, EERBIEDIGING VAN DE MENSENRECHTEN, EN BESTRIJDING VAN CORRUPTIE EN VAN OMKOPING

Indicator ongunstige effecten op duurzaamheid	Parameter	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Schendingen van het Global Compact van de VN en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Aandeel van beleggingen in bedrijven die betrokken zijn geweest bij schendingen van het Global Compact van de VN of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	0,00% betrokken bij schendingen	99,04%	97,71%
Gebrek aan processen en procedures om de naleving van het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren	Aandeel van beleggingen in bedrijven die geen beleid hebben om de naleving van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen te monitoren of geen klachtenafhandeling procedures hebben om de schending van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen aan te pakken	0,00 % zonder beleid	99,04%	94,86%
Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen geslachten	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen geslachten bij bedrijven waarin wordt belegd	11,21% met loonkloof	99,04%	29,22%
Gender-diversiteit bestuur	Gemiddelde verhouding tussen vrouwelijke en mannelijke bestuursleden bij bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als percentage van alle bestuursleden	33,15% (vrouwelijke bestuurders / totaal aantal bestuurders)	99,04%	97,47%
Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoonsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Aandeel van beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie of verkoop van controversiële wapens	0,00% betrokkenheid	99,04%	95,67%

Toelating: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) die in aanmerking komen voor opname in de indicator.

Dekkingsgraad: Aandeel van de activa van het financiële product (in verhouding tot de IW) waarover voldoende gegevens beschikbaar zijn om de indicator aan te tonen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

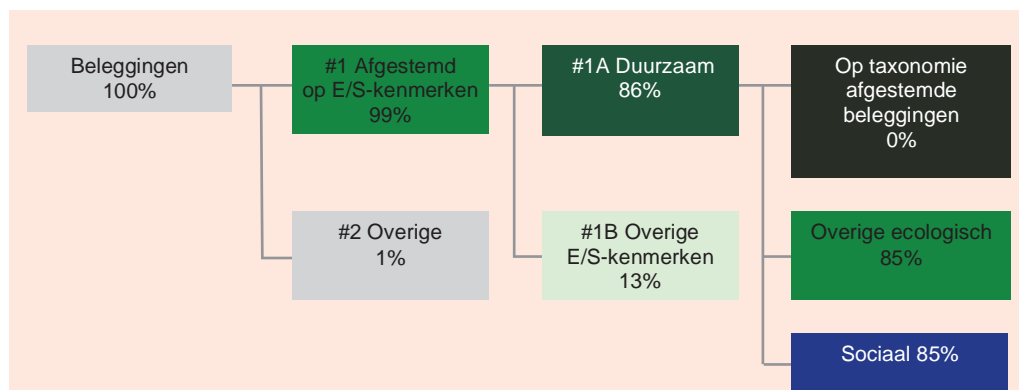
De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 1 januari 2023 t/m 31 december 2023

Grootste beleggingen	Sector	Activa	Land
Prologis	Financiële sector	8,58%	Verenigde Staten
Equinix	Financiële sector	5,22%	Verenigde Staten
Welltower	Financiële sector	3,77%	Verenigde Staten
Sun Communities	Financiële sector	3,57%	Verenigde Staten
VICI Properties	Financiële sector	3,08%	Verenigde Staten
Mitsubishi Estate	Financiële sector	2,93%	Japan
Ventas	Financiële sector	2,86%	Verenigde Staten
Realty Income	Financiële sector	2,81%	Verenigde Staten
Public Storage	Financiële sector	2,81%	Verenigde Staten
CubeSmart	Financiële sector	2,57%	Verenigde Staten
Digital Realty Trust	Financiële sector	2,56%	Verenigde Staten
American Homes 4 Rent	Financiële sector	2,43%	Verenigde Staten
Mid-America Apartment Communities	Financiële sector	2,33%	Verenigde Staten
UNITE Group	Financiële sector	2,21%	Verenigd Koninkrijk
AvalonBay Communities	Financiële sector	2,02%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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

- De subcategorie #1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- Subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

Het product bestaat uit beleggingen met zowel milieu- als sociale doelstellingen. Eén enkele belegging kan zowel bijdragen aan een ecologisch doel als een sociaal doel, wat resulteert in een totale toewijzing van meer dan 100 procent. Er wordt geen prioriteit gegeven aan milieu- en sociale doelstellingen, en de strategie streeft niet naar een specifieke allocatie of een minimumaandeel voor een van beide categorieën. In het beleggingsproces wordt rekening gehouden met de combinatie van milieu- en sociale doelstellingen door de beleggingsbeheerder de flexibiliteit te geven om de beleggingen over deze doelstellingen te spreiden afhankelijk van de beschikbaarheid en aantrekkelijkheid van de beleggingsmogelijkheden.

In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Activa
Financiële sector	97,87%
Cash	0,96%
Communicatie	0,94%
Consumptiegoederen, niet-cyclisch	0,24%
Som	100,00%



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de volledige 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 milieudoelstelling.

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 weerspiegelen.

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

- Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen¹?

☐ Ja:

☐ In fossiel gas

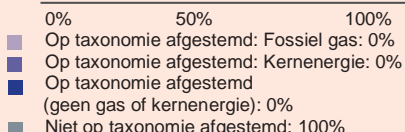
☐ In kernenergie Nee

☒ Nee

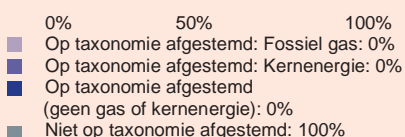
De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële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

1. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van staatsobligaties*Omzet

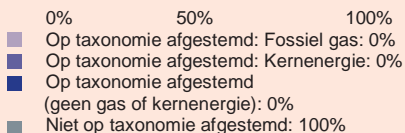
Omzet



CapEx

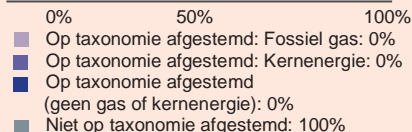


OpEx

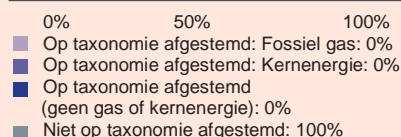


2. Afstemming op taxonomie van beleggingen met inbegrip van staatsobligaties*Omzet

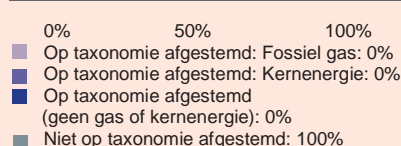
Omzet



CapEx



OpEx



* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden

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 een van 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.

Er zijn voor de verslagperiode geen gegevens waarmee bevestigd kan worden dat het financiële product belegt in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen.

De beoordeling betreffende afstemming op de taxonomie wordt momenteel uitgevoerd op basis van gegevens van externe gegevensaanbieders en gegevens die de ondernemingen waarin is belegd, zelf openbaar hebben gemaakt, als die beschikbaar zijn. Er werden bedrijfseigen tools en processen ontwikkeld om na te gaan in hoeverre die beleggingen ernstige afbreuk doen aan bepaalde doelstellingen en of ze voldoen aan sociale minimumwaarborgen.

Op basis van de methodologie die de externe gegevensaanbieders toepassen, wordt nagegaan hoe bedrijven betrokken zijn bij economische activiteiten die substantieel bijdragen aan een milieudoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doen aan andere duurzame doelstellingen, en voldoen aan sociale minimumwaarborgen. Of een belegging in overeenstemming is met de taxonomie, is afhankelijk van het percentage van de omzet dat afkomstig is van (potentieel) op de taxonomie afgestemde activiteiten. De methodes die gegevensaanbieders toepassen, lopen uiteen en zolang bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken en beoordelingen dus noodgedwongen grotendeels op soortgelijke gegevens gebaseerd zijn, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

Bij ons gaat de prioriteit altijd uit naar gegevens die ondernemingen zelf hebben gerapporteerd, mits hier sprake van is. Wanneer er in plaats daarvan gelijkwaardige gegevens van externe gegevensaanbieders worden gebruikt, heeft NAM de methodiek van de betreffende gegevensaanbieders onderworpen aan een due-diligence-analyse. Tenzij we kunnen bevestigen dat er voldoende gegevensdekking is voor het merendeel van de portefeuilleposities, rapporteren we op de parameter 'op de taxonomie afgestemd' voorzichtheidshalve 0% (nul procent).

Of de beleggingen op de EU-taxonomie zijn afgestemd, is niet door accountants of andere derden gecontroleerd. De methodes die gegevensaanbieders toepassen, lopen uiteen en zolang er nog te weinig gegevens openbaar worden gemaakt, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

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

Soort activiteit	Activa
Transitieactiviteiten	0,00%
Faciliterende activiteiten	0,00%
Som	0,00%

● *Hoe is het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie te vergelijken met eerdere referentieperiodes?*

Referentieperiode	Op de taxonomie afgestemde beleggingen
2023	0,00%
2022	0,00%



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?

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd bedroeg 85%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg 85%.



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

Er werd mogelijk cash aangehouden als aanvullende liquiditeit of om risico's te spreiden. Het fonds heeft mogelijk gebruikgemaakt van derivaten en andere technieken voor de doeleinden die beschreven staan in het hoofdstuk 'Beschrijving van de fondsen' in het prospectus. Ook effecten waarvoor geen relevante gegevens beschikbaar waren, behoren tot deze categorie. Er golden geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die bij het selecteren van de beleggingen zijn gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit fonds promoot, zijn doorlopend gecontroleerd en gedocumenteerd.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd vergeleken met de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indices aan de hand waarvan wordt beoordeeld of het financiële product de duurzame doelstelling daadwerkelijk heeft behaald.