

# Website Disclosure - SFDR

**Productbenaming :** NN GS Euro Bond Fund

**Classificatie:** artikel 8

**Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI CODE) :** 549300P1862TXM0YEB58

**Versie :** 17/08/2023

## a) Samenvatting

### Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot milieu- of sociale kenmerken, maar heeft niet tot doel duurzaam te beleggen.

### Milieu- of sociale kenmerken van het financiële product

Het Fonds bevordert milieu- en sociale kenmerken door:

- Beperking van emittenten die zijn betrokken bij controversieel gedrag.

#### Indicatoren

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten:

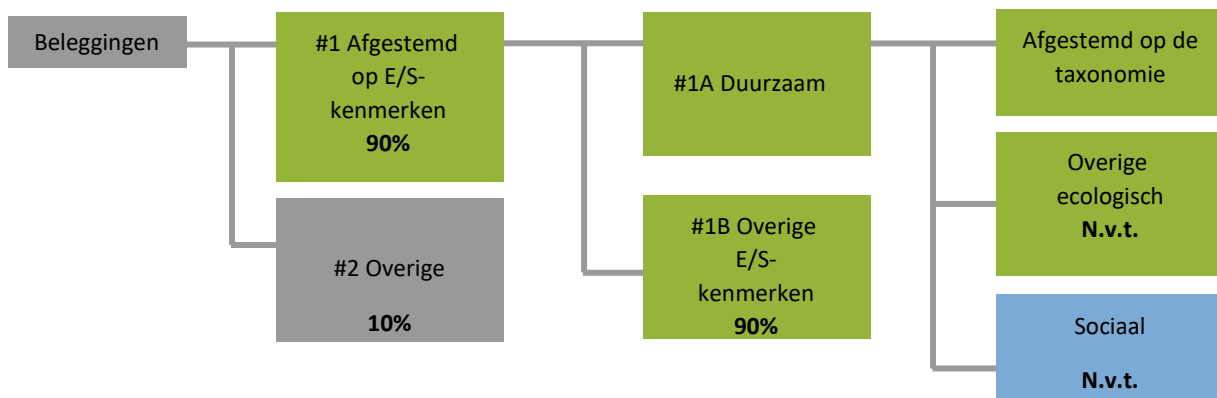
- Het aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt

### Beleggingsstrategie

Om de door het Fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken, past het Fonds het volgende toe:

- Actief eigenaarschap (Stewardship) verwijst naar de dialoog met en de betrokkenheid bij emittenten en het uitoefenen van stemrechten. Het is een instrument dat de Beheermaatschappij gebruikt om emittenten te bewegen tot duurzamer gedrag en duurzamere praktijken.
- Het Fonds integreert de informatie over milieu-, sociale en governancefactoren voor zijn beleggingen op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheermaatschappij.
- Het Fonds past de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij toe die, zoals bepaald in het beleid inzake verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij, beleggingen beperken in emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.

## Aandeel beleggingen



## Monitoring van milieu- of sociale kenmerken

De Beheermaatschappij volgt de naleving van de bindende elementen systematisch op het niveau van de effecten en/of de portefeuille. De beleggingsteams zijn in de eerste plaats verantwoordelijk voor de voortdurende naleving (vóór en na de transactie). Het onafhankelijke toezicht heeft de verantwoordelijkheid om toezicht te houden en de compliancefunctie heeft de verantwoordelijkheid om, in voorkomend geval, te adviseren over het oplossen van inbreuken.

## Methodologieën

De beleggingsteams van de Beheermaatschappij kunnen een aantal verschillende stijlen hanteren om ESG-overwegingen in de activaselectie en portefeuillesamenstelling op te nemen.

## Gegevensbronnen, verwerking en beperkingen

De Beheermaatschappij maakt gebruik van externe gegevensbronnen om het interne onderzoek naar de milieu- en/of sociale kenmerken van de producten aan te vullen. Hoewel de beschikbaarheid en kwaliteit van ESG-gegevens blijft verbeteren, is er volgens de Beheermaatschappij momenteel niet één leverancier van ESG-gegevens die de meest bruikbare onderliggende gegevens holistisch verpakt. Daarom maakt de Beheermaatschappij gebruik van meerdere externe leveranciers om aan de uiteenlopende behoeften en gebruikssituaties te voldoen.

## Due diligence

Gezien de overtuiging dat ESG-factoren de prestaties en het risicoprofiel van beleggingen kunnen beïnvloeden, tracht de Beheermaatschappij inzicht te krijgen in de impact van ESG-gerelateerde risico's. Het kader voor verantwoord beleggen, in het bijzonder de beperkingscriteria, ESG-integratie en betrokkenheid & stemgedrag (Stewardship) wordt collectief toegepast bij de emittenten als onderdeel van het due diligence-proces. Het integreren en beheren van duurzaamheidsrisico's en -kansen via due diligence is voornamelijk de verantwoordelijkheid van de beleggingsteams (eerste lijn). Risicobeheer (tweede lijn) is verantwoordelijk voor het beheer van de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's door middel van toezicht en overleg met de eerste lijn wanneer de duurzaamheidsrisico's de risicobereidheid van de onderneming overschrijden en/of wanneer specifieke indicatoren hun vooraf vastgestelde drempels overschrijden. De Beheermaatschappij gebruikt ook interne controlesystemen om de posities van emittenten te toetsen aan richtlijnen die zijn opgesteld om de naleving van duurzaamheidsindicatoren te waarborgen.

## Engagementbeleid

Het engagement met portefeuillebedrijven en emittenten vindt plaats in verschillende activaklassen en kan per beleggingsteam verschillen. De nadruk ligt op een proactieve, resultaatgerichte betrokkenheid, in een poging om beste praktijken te bevorderen. De engagementen van het Global Stewardship Team zijn bedoeld als aanvulling op de engagementen van de beleggingsteams. De engagementsinitiatieven worden voortdurend

herzien, verbeterd en gecontroleerd om ervoor te zorgen dat zij rekening houden met actuele kwesties en veranderende opvattingen over belangrijke milieu-, sociale en bestuurlijke onderwerpen en met duurzaamheid verband houdende controverses. Het Global Stewardship Team stelt jaarlijks een focuslijst op om de betrokkenheid te begeleiden. De prioriteitenlijst weerspiegelt de thematische prioriteiten en vormt de leidraad voor de stem- en engagementsinspanningen, en bevat milieu-, sociale en bestuursaangelegenheden die op het vlak van potentiële negatieve effecten als essentieel worden beschouwd.

### Aangewezen referentiebenchmark

N.v.t. - Dit Fonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

## b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

## c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

### Ecologische/sociale kenmerken

Het Fonds promoot milieu en sociale kenmerken, zoals beschreven onder Artikel 8 van de SFDR. Het Fonds promoot in het bijzonder milieu- en sociale kenmerken door:

- **Beperking van emittenten die zijn betrokken bij controversieel gedrag.** Dit gebeurt door het toepassen van de op normen gebaseerde criteria van de Beheermaatschappij, waardoor beleggingen worden beperkt in landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de wereldwijde waakhond voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, de Financial Action Task Force, staan waarvoor een "Call for Action" geldt.

### Indicatoren

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door dit Fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten:

- Het aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt

### Bindende elementen

De bindende elementen van het Fonds worden hieronder opgesomd:

Het Fonds zal niet beleggen in landen waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde Naties een wapenembargo heeft ingesteld en landen die op de lijst van de wereldwijde waakhond voor het witwassen van geld en de financiering van terrorisme, Financial Action Task Force, staan waarvoor een "Call for Action" geldt.

## d) Beleggingsstrategie

Om de door het Fonds bevorderde milieu- en sociale kenmerken te bereiken, past het Fonds het volgende toe:

- Op normen gebaseerde RI-criteria
- ESG-integratiebenadering

- Actief eigenaarschap

### Op normen gebaseerde RI-criteria

Het Fonds past de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij toe die, zoals bepaald in het beleid inzake verantwoord beleggen van de Beheermaatschappij, beleggingen beperken in emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en controversieel gedrag.

Voor de overheidsbeleggingen van het Fonds die aan de beleggingsstrategie kunnen worden toegewezen, wordt elk land door het ESG-comité van de Beheermaatschappij onderzocht om na te gaan of de VN-Veiligheidsraad een wapenembargo heeft afgekondigd of dat het land als "oproep tot actie" voorkomt op de lijst van de Financial Action Task Force. Als het land op een van beide lijsten voorkomt, wordt het opgenomen in de Uitsluitingslijst, wat leidt tot een uitsluiting uit het beleggingsuniversum.

### ESG-integratiebenadering

Het Fonds integreert de informatie over milieu-, sociale en governancefactoren voor zijn beleggingen op basis van de ESG-integratiebenadering van de Beheermaatschappij. De eerste stap naar ESG-integratie is het identificeren van materiële ESG-risico's en -kansen. Ten tweede worden de materiële ESG-risico's en -kansen beoordeeld en uitgedrukt via een aantal ESG-ratings. De laatste stap van ESG-integratie bestaat erin deze ESG-analyse op te nemen in de beleggingsscreening en effectenselectie van emittenten.

Voor overheidsemissanten zijn de meeste ESG-factoren - van de kwaliteit en beschikbaarheid van onderwijs en gezondheidszorg tot politieke stabiliteit en energiebronnen - doorgaans van belang voor alle landen wereldwijd.

### Actief eigenaarschap

Actief eigenaarschap is een instrument dat de Beheermaatschappij gebruikt om emittenten te bewegen tot duurzamer gedrag en duurzamere praktijken. Er worden gesprekken gevoerd met overheden over de (eventuele) uitgifte van obligaties om de beleggingsrisico's en -kansen beter te kunnen beoordelen. Het Fonds pleit ook voor beleid en wetgeving die duurzaamheid en aandeelhoudersrechten ondersteunen. Dit gebeurt voornamelijk via een aantal internationale sectororganisaties waarvan de Beheermaatschappij lid is en via samenwerkingsverbanden met andere beleggers.

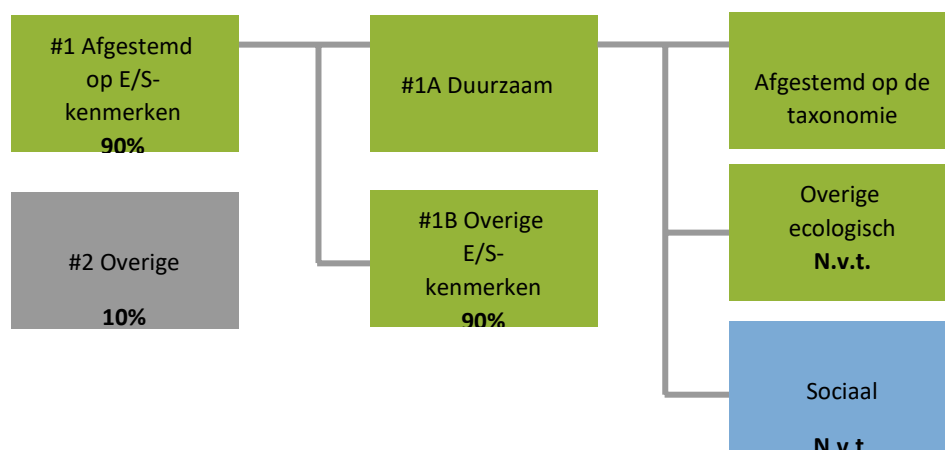
### Toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte

N.v.t. - Vóór het toepassen van de beleggingsstrategie zegt het Fonds geen minimumpercentage toe om de omvang van de beleggingen te beperken.

### Goed bestuur

N.v.t. - Het Fonds belegt in overheidsobligaties om de gepromote ecologische en sociale kenmerken (E/S-kenmerken) te verwezenlijken.

## e) Aandeel beleggingen



### Op taxonomie afgestemde beleggingen

Het Fonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen met een milieudoelstelling die is afgestemd op de EU-taxonomie. Vandaar dat het minimale percentage dan ook 0% is

### Transitie- en faciliterende activiteiten

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.

### Minimumaandeel van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie

Het Fonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen. Vandaar dat de minimale toezegging dan ook 0% is

### Minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling

N.v.t. – Deze vraag is niet van toepassing, want het Fonds zegt niet toe duurzame beleggingen te doen.

### Beleggingen inbegrepen onder "Overige"

De onder "overige" opgenomen beleggingen kunnen contanten omvatten die gebruikt worden voor liquiditeitsdoeleinden, derivaten voor een efficiënt portefeuillebeheer/beleggingsdoeleinden en/of beleggingen in ICBE's en ICB's die gebruikt kunnen worden om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te bereiken, maar die noch de milieu- of sociale kenmerken van het Fonds promoten, noch in aanmerking komen als Duurzame beleggingen.

Het vermelde percentage is het geplande percentage dat in deze instrumenten kan worden aangehouden, maar het werkelijke percentage kan van tijd tot tijd variëren.

Deze financiële instrumenten zijn niet onderhevig aan minimale ecologische of sociale waarborgen.

## f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

De Beheermaatschappij gebruikt systemen om toe te zien op de naleving van bindende elementen zoals vermeld in de Precontractuele informatie. Deze systemen worden binnen de organisatie op grote schaal gebruikt, bijvoorbeeld door beleggingsteams en onafhankelijk toezicht, om vóór en na de handel op geautomatiseerde wijze na te gaan of de beleggingsrichtlijnen worden nageleefd. Geautomatiseerde controles ondersteunen het toezicht op de naleving van bindende elementen op effecten- en/of portefeuilleniveau, zoals concentratiepercentages (bv. verbintenissen tot een minimumaandeel duurzame beleggingen) en uitsluitingen (bv. een lijst met beperkingen voor de hele onderneming).

Het monitoringproces geeft aanleiding tot de volgende verantwoordelijkheden:

1. De beleggingsteams zijn in de eerste plaats verantwoordelijk voor de voortdurende naleving van de bindende elementen (vóór en na de transactie).
2. Onafhankelijk toezicht is verantwoordelijk voor de controle van de naleving van bindende elementen en zal eventuele inbreuken analyseren en signaleren bij de Beleggingsteams. Afhankelijk van de aard van een inbreuk kan het nodig zijn andere afdelingen, zoals Compliance en Operational Risk Management, te betrekken bij het oplossen van een inbreuk.
3. De Compliance-functie heeft de verantwoordelijkheid om, in voorkomend geval, te adviseren over het oplossen van inbreuken op bindende elementen. Voor de oplossing van een inbreuk wordt het interne beleid van de Beheermaatschappij voor de correctie van incidenten toegepast.

## g) Methodologieën

De volgende methodes worden gebruikt om te meten in hoeverre aan de door het financiële product gepromote sociale of milieukenmerken wordt voldaan.

*Aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt'.*

Het aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en/of die op de lijst staan van de Financial Action Task Force (FATF) waarvoor een "Call of Action" geldt, is van toepassing op overheidsemissanten en is afgeleid van de op normen gebaseerde criteria voor verantwoord beleggen, die de opvattingen en overtuigingen van de Beheermaatschappij weerspiegelen. Volgens de FATF vertonen rechtsgebieden met een hoog risico (d.w.z. 'Call of Action'-emittenten) aanzienlijke strategische tekortkomingen in hun regelingen om het witwassen van geld, de financiering van terrorisme en de financiering van proliferatie tegen te gaan. Voor de rechtsgebieden met een hoog risico roept de FATF de leden op verscherpte due diligence toe te passen. De Beheermaatschappij past op emittenten gebaseerde screeningprocessen toe om te meten of aan de kenmerken of doelstellingen is voldaan.

## h) Databronnen en -verwerking

*Aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt'.*

Ter ondersteuning van de ESG-analyse, diepgaand onderzoek, ratings en analyse van de ESG-gerelateerde bedrijfspraktijken in een aantal ontwikkelde en opkomende markten, maakt de Beheermaatschappij gebruik van externe gegevensbronnen, waaronder:

- Sustainalytics
- Publieke informatie die toegankelijk is via de websites van de VN
- Publieke informatie die toegankelijk is via de website FATF-GAFI.ORG ([www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org)).

## i) Methodologische en databeperkingen

*Aantal emittenten waartegen de Veiligheidsraad van de Verenigde naties een wapenembargo heeft ingesteld en die op de lijst van de Financial Action Task Force staan waarvoor een "Call for Action" geldt'.*

De beperkingen van de gegevens zijn onder meer dat de gegevens betrekking hebben op het verleden en dat er een tijdsverschil is in de gegevens, met als gevolg dat de op enig moment beschikbare gegevens niet overeenstemmen met de meest recente beschikbare informatie.

Bijkomende door de Beheermaatschappij erkende beperkingen zijn het feit dat men zich uitsluitend baseert op gegevensbronnen van derden en het potentiële risico dat de verkeerde gegevens worden verstrekt en dat de vastgestelde indicatoren de beoogde kenmerken of doelstellingen niet perfect weergeven. Wegens de vastgestelde beperkingen heeft de Beheermaatschappij zorgvuldig gegevensleveranciers met een goede reputatie geselecteerd, die in de sector algemeen worden erkend om hun deskundigheid en geloofwaardigheid. Bovendien worden in voorkomend geval meerdere gegevensbronnen toegepast om de afhankelijkheid van één enkele gegevensleverancier te beperken. De Beheermaatschappij voert ook een interne analyse uit van de kwaliteit en de dekking van de gegevens en past een kader voor gegevensbeheer toe, dat bestaat uit een groot aantal belanghebbenden.

## **j) Due diligence**

Gezien de overtuiging dat ESG-factoren de prestaties en het risicoprofiel van beleggingen kunnen beïnvloeden, tracht de Beheermaatschappij inzicht te krijgen in de impact van ESG-gerelateerde risico's. Het kader voor verantwoord beleggen, in het bijzonder de beperkingscriteria, ESG-integratie en betrokkenheid & stemgedrag (Stewardship) wordt collectief toegepast bij de emittenten als onderdeel van het due diligence-proces. De beperkingscriteria passen een op normen gebaseerde benadering toe, waarbij beperkingen worden opgelegd aan beleggingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten. ESG-integratie in de context van het RI-kader houdt in dat factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur systematisch worden geëvalueerd om tot een betere beleggingsbeslissing en een voor risico gecorrigeerd langetermijnrendement te komen. Dit gebeurt op een consistente en controleerbare manier om ervoor te zorgen dat de ESG- of duurzaamheidsfactoren met betrekking tot een belegging of beleggingsvoorstel voldoende worden begrepen of onderkend, en omvat een doorlopend toezicht op de belegging. Waar mogelijk en haalbaar worden deze risico's ook aangepakt in het kader van zowel engagement als stemming, met als doel de mogelijke financiële gevolgen en de negatieve impact op de samenleving als geheel te beperken. Het integreren en beheren van duurzaamheidsrisico's en -kansen via due diligence is voornamelijk de verantwoordelijkheid van de beleggingsteams (eerste lijn). Risicobeheer (tweede lijn) is verantwoordelijk voor het beheer van de geïdentificeerde duurzaamheidsrisico's door middel van toezicht en overleg met de eerste lijn wanneer de duurzaamheidsrisico's de risicobereidheid van de onderneming overschrijden en/of wanneer specifieke indicatoren hun vooraf vastgestelde drempels overschrijden. De Beheermaatschappij gebruikt ook interne controlesystemen om de posities van emittenten te toetsen aan richtlijnen die zijn opgesteld om de naleving van duurzaamheidsindicatoren te waarborgen.

## **k) Engagementbeleid**

Het beoordelen en promoten van effectief rentmeesterschap bij de bedrijven en emittenten die vertegenwoordigd zijn in de portefeuilles die wij namens onze beleggende cliënten beheren, is een essentieel onderdeel van ons beleggingsproces. Het engagement met portefeuillebedrijven en emittenten vindt plaats in verschillende activaklassen en kan per beleggingsteam verschillen. In overeenstemming met onze geïntegreerde benadering van rentmeesterschap en beleggen hebben wij een sterk, wereldwijd engagement die de visie van ons toegewijde Global Stewardship Team combineert met de expertise van onze beleggingsteams. We leggen de nadruk op een proactieve, resultaatgerichte betrokkenheid, in een poging om beste praktijken te bevorderen. De engagementen van ons Global Stewardship Team zijn bedoeld als aanvulling op de engagementen van onze Beleggingsteams. Onze engagementsinitiatieven worden voortdurend herzien, verbeterd en gecontroleerd om ervoor te zorgen dat zij rekening houden met actuele kwesties en veranderende opvattingen over belangrijke milieu-, sociale en bestuurlijke onderwerpen en met duurzaamheid verband houdende controverses. Als leidraad voor onze engagementen stelt ons Global Stewardship Team jaarlijks een focuslijst op. Onze prioriteitenlijst weerspiegelt onze thematische prioriteiten en vormt de leidraad voor de stem- en engagementsinspanningen, en zal milieu-, sociale en bestuursaangelegenheden bevatten die wij op het vlak van potentiële negatieve effecten als essentieel beschouwen. We hebben een engagementbeleid gepubliceerd in

overeenstemming met de vereisten van Richtlijn (EU) 2017/828 en de uitvoeringsmaatregelen daarvan (de Shareholder Rights Directive II) waarin nadere details worden verstrekt over onze engagementbenadering.

## **I) Aangewezen referentiebenchmark**

N.v.t. - Dit Fonds wordt actief beheerd en er is dan ook geen specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door NN Insurance Belgium SA/NV. Hiervoor is NN echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de tot of heden beschikbare informatie en kan verder worden gewijzigd en/of aangevuld volgens de informatie die de vermogensbeheerders de komende jaren zullen verstrekken.