

Website Disclosure - SFDR

Productbenaming : NN Nordea Global Real Estate Fund

Classificatie: artikel 8

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI CODE) : 549300P1862TXM0YEB58

Versie : 21.02.2023

a) Samenvatting

Het fonds promoot bepaalde ecologische en/of sociale kenmerken. Het heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Hoewel dit fonds zich er niet toe verplicht een minimaal aandeel van duurzame beleggingen aan te houden, kan het wel dergelijke beleggingen doen.

Aan de hand van specifieke duurzaamheidsindicatoren wordt getoetst in hoeverre de ecologische en/of sociale kenmerken van het fonds zijn behaald, overeenkomstig bepaalde hieronder beschreven methodes. We hebben de assetallocatie van het fonds inzichtelijk gemaakt in een diagram. Daarin is te zien welk percentage van de beleggingen naar verwachting afgestemd is op de ecologische en/of sociale kenmerken van het fonds. Interne monitoringsystemen voor de limieten screenen alle posities van het fonds voorafgaand aan de transactie en erna. Dankzij de limieten worden ongeschikte beleggingskansen voorafgaand aan de transactie uit onze portefeuillebeheertool geweerd en na de transactie wordt er in kaart gebracht of bepaalde blootstellingen of activiteiten niet voldoen aan onze beleggingsrichtlijnen.

Aan de hand van interne en externe gegevensbronnen toetsen we of het fonds is belegd volgens de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Gegevens van externe aanbieders kunnen aangevuld worden met intern onderzoek en interne analyses. We streven ernaar de beperkingen van gegevensbronnen te corrigeren via degelijke due-diligence-maatregelen voor externe gegevensaanbieders en handmatige beoordelingsprocessen.

b) Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
●● <input type="checkbox"/> Ja	●● <input checked="" type="checkbox"/> Nee
<input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: _% <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: _%	<input type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van _% behelzen <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie <input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling <input checked="" type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen

Dit fonds promoot ecologische of sociale ("E/S") kenmerken, maar het heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling. Het fonds belegt een minimaal aandeel in duurzame beleggingen, zoals hierboven weergegeven.

c) Ecologische of sociale kenmerken van het financiële product

Tot de E/S-kenmerken behoren:

ESG-score

Het fonds belegt uitsluitend in bedrijven waaraan NAM of een externe gegevensaanbieder een ESG-score heeft toegekend. Op die manier wordt er gegarandeerd dat de portefeuille uitsluitend bestaat uit effecten die boven de ESG-scoresdrempel uitkomen.

Uitsluitingen op basis van sector en op basis van waarden

Door tijdens het portefeuilleopbouwproces gebruik te maken van uitsluitingsfilters belegt het fonds slechts in beperkte mate in bedrijven en emittenten met een substantiële blootstelling aan bepaalde activiteiten die schadelijk worden geacht voor het milieu en/of de maatschappij in het algemeen, waaronder tabaksbedrijven en fossiele-brandstofbedrijven.

Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs waardoor het fonds niet belegt in bedrijven met een hoge blootstelling aan fossiele brandstoffen, tenzij ze een geloofwaardige transitiestrategie hebben. Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet

aansluit op de E/S-kenmerken van het fonds. Meer informatie vindt u hieronder in het hoofdstuk Methodologieën.

d) Beleggingsstrategie

Beschrijving van de beleggingsstrategie om de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te verwezenlijken

ESG-kenmerken worden meegewogen in de strategie door bedrijven en emittenten uit te sluiten op basis van hun betrokkenheid bij bepaalde activiteiten die we uit ESG-overwegingen willen uitsluiten. Rechtstreekse beleggingen worden gescreend op hun ESG-scores. Met een minimumdrempel voor de ESG-score zorgen we ervoor dat de slechtst scorende bedrijven uitgesloten worden.

Uitsluitingen

Bedrijven die wezenlijk betrokken zijn bij de onderstaande activiteiten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds. De betrokkenheid van bedrijven wordt gemeten via het deel van de omzet dat zij genereren met de uitgesloten activiteiten. Er zijn verschillende drempels om de betrokkenheid te bepalen die leidt tot de uitsluiting van een bedrijf van het beleggingsuniversum. De onderstaande lijst vormt een combinatie van uitsluitingen op basis van het Beleid inzake verantwoord beleggen van NAM en aanvullende uitsluitingen die toegevoegd worden aan de specifieke beleggingsstrategie.

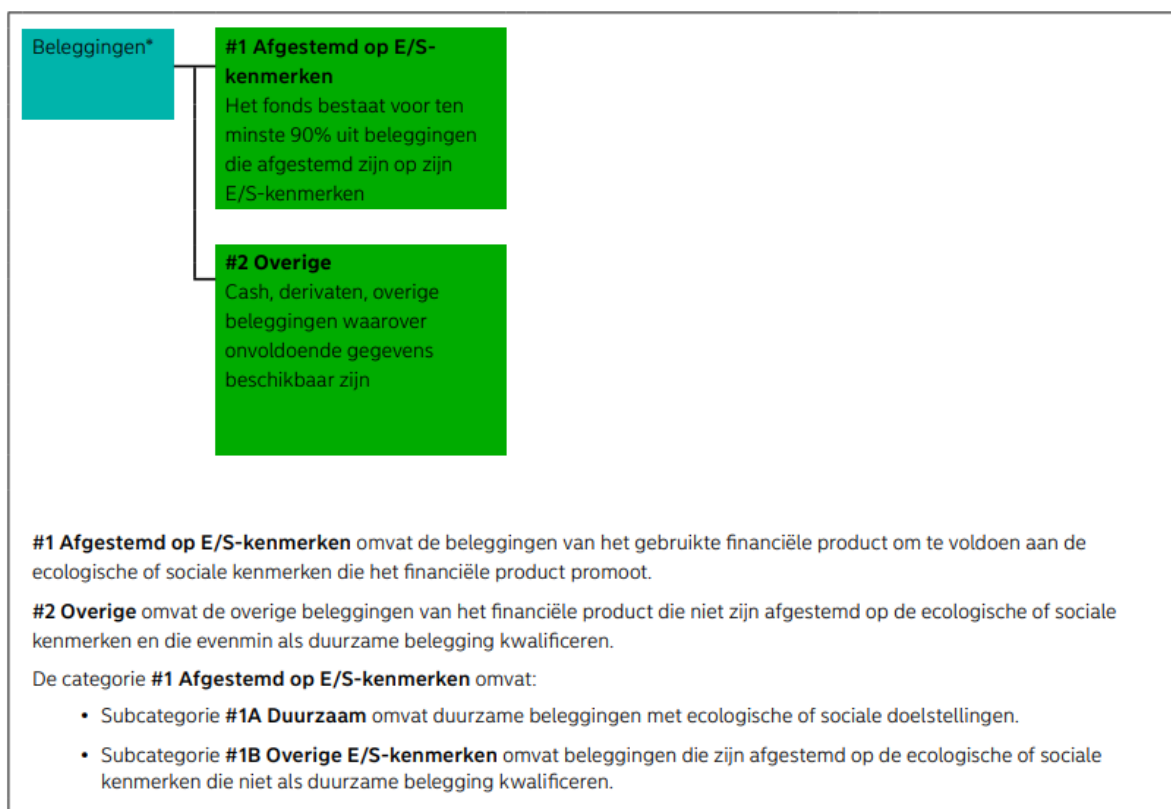
- Pornografie
- Alcohol
- Conventionele wapens
- Steenkool
- Kansspelen
- Gas
- Kernwapens
- Olie
- Oliezanden en poolboringen
- Tabak
- Onconventionele wapens

Beschrijving van het beleid inzake de evaluatie van het ondernemingsbestuur van de bedrijven waarin is belegd

De praktijken op het gebied van goed bestuur van de bedrijven waarin is belegd, komen aan bod in verschillende stadia van het selectieproces voor rechtstreekse beleggingen. Ondernemingen worden op fondsniveau onder meer gescreend op goed bestuur door hun betrekkingen met hun werknemers, beloningspraktijken, managementstructuren en naleving van de belastingwetgeving te beoordelen. Wat overheidsemissanten betreft, is de beoordeling van goede bestuurspraktijken gebaseerd op drie pijlers: 1) de beginselen van bestuur (democratisch bestuur), 2) de uitvoering van bestuur en 3) de efficiëntie van bestuur.

e) Aandeel beleggingen

Hieronder staat de geplande assetallocatie voor de beleggingen van het financiële product weergegeven:



*Onder de term beleggingen wordt de IW van het fonds verstaan, m.a.w. de totale marktwaarde van het fonds.

f) Monitoring ecologische of sociale kenmerken

Beschrijving van hoe de ecologische of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot en de duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om het behalen van elk van de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te meten, worden gemonitord over de gehele levensduur van het financiële product, evenals de daarbij behorende interne of externe controlemechanismen.

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of de E/S-kenmerken van het fonds worden verwezenlijkt:

- Koolstofvoetafdruk:** gedefinieerd als de totale koolstofemissie (scope 1 en 2) van een portefeuille, gecorrigeerd voor de marktwaarde van de portefeuille, uitgedrukt in ton CO₂-equivalent per miljoen euro aan beleggingen. De koolstofvoetafdruk geeft het aandeel weer van de broeikasgasemissie van bedrijven en emittenten dat wordt gegenereerd of gefinancierd door de investeringen van het bedrijf. Voor beleggingen in bedrijven wordt de koolstofemissie gemeten met behulp van de koolstofvoetafdruk.
- Schending van het Global Compact van de VN:** indicator die wordt gebruikt om het aandeel te meten van beleggingen in bedrijven of emittenten die betrokken zijn bij schendingen van

het Global Compact van de VN of van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. De tien beginselen van het Global Compact houden verband met mensenrechten, arbeidsrechten, het milieu en de strijd tegen corruptie.

Uitsluitingen op basis van sector en waarden en andere bindende beperkingen worden gemonitord in het limietensysteem dat intern wordt uitgevoerd door het Risk Management Limit Team (het 'Limit Team'). Als we beslissen om de blootstelling aan bepaalde sectoren of activiteiten te beperken, dan worden deze limieten ingebouwd in ons intern monitoringsysteem voor limieten, dat alle posities van het fonds voor en na de transacties screent. Dankzij de limieten worden ongeschikte beleggingskansen voorafgaand aan de transactie uit onze portefeuillebeheertool geweerd en na de transactie wordt er in kaart gebracht of bepaalde blootstellingen of activiteiten niet voldoen aan onze beleggingsrichtlijnen. Afhankelijk van het E/S-kenmerk waarop een incident betrekking heeft en afhankelijk van het type blootstelling, kunnen specifieke maatregelen worden genomen, waaronder verwijdering van de belegging uit de portefeuille.

g) Methodologieën

Beschrijving van de methodologieën die worden gebruikt om te meten hoe de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken worden verwezenlijkt.

De toegepaste methodes om te meten hoe de ecologische en sociale kenmerken die het fonds promoot worden verwezenlijkt, worden hieronder toegelicht.

ESG-scores

Met behulp van een numeriek ESG-risicobeoordelingsmodel op basis van kwantitatieve ESG-risicomaatstaven worden potentiële beleggingen voorzien van een ESG-score. Hiervoor kan naast gegevens van externe aanbieders ook gebruikgemaakt worden van een handmatige kwalitatieve analyse. De toegekende ESG-score varieert van A tot C, waarbij A de hoogste is, en is voorzien van een trend-indicator. Numerieke risicoscores kunnen afkomstig zijn van externe gegevensaanbieders of van onze interne analyse.

Uitsluitingen op basis van sector en waarden

Uitsluitingen zijn bedoeld om de blootstelling aan bepaalde sectoren of activiteiten die als schadelijk kunnen worden beschouwd voor het milieu en/of de maatschappij in het algemeen, te beperken. Via sectorscreening wordt de betrokkenheid van een bedrijf bij een specifieke activiteit beoordeeld, gemeten aan de hand van de inkomsten uit de betreffende activiteit. Sectoruitsluitingen zijn het resultaat van screenings op basis van data en methoden afkomstig van de door ons geselecteerde dataleveranciers.

PAFF-beleid van NAM

Het Beleid van NAM inzake fossiele brandstoffen overeenkomstig het akkoord van Parijs (Paris Aligned Fossil Fuel Policy of “**PAFF-beleid**”) werd uitgewerkt met het oog op het akkoord van Parijs. De Overeenkomst van Parijs is een juridisch bindend internationaal verdrag over klimaatverandering. Het doel is om de opwarming van de aarde te beperken, bij voorkeur tot 1,5 graden Celsius, ten opzichte van het pre-industriële tijdperk. Het PAFF-beleid van NAM legt limieten vast voor de blootstelling van bedrijven aan de productie en distributie van fossiele brandstoffen en daaraan gerelateerde diensten, die worden geïmplementeerd en gemonitord als specifieke uitsluitingen in ons limietensysteem. Toch

NN Insurance Belgium nv, verzekeringsonderneming toegelaten door de NBB onder het nummer 2550 voor de Takken 1a, 2, 21, 22, 23, 25, 26 en kredietgever hypothecair krediet toegelaten door de FSMA onder het codenummer 0890270057 - Maatschappelijke zetel: Fonsnylaan 38, B-1060 Brussel - RPR Brussel, België - BTW BE 0890.270.057 - BIC: BBRUBEBB - IBAN: BE28 3100 7627 4220. - www.nn.be. - FSMA: Congresstraat 12/14, 1000 Brussel, www.fsma.be. NBB: de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussel, www.nbb.be

kunnen beleggingen worden toegestaan in dergelijke bedrijven als zij de transitie naar hernieuwbare energie en de vervanging van fossiele brandstoffen helpen versnellen. Het PAFFbeleid van NAM is hierin te zien. Hoewel dit fonds zich er niet toe verplicht een minimumaandeel van duurzame beleggingen aan te houden, kan het wel duurzame beleggingen doen.

h) Databronnen en -verwerking

a) Wat zijn de databronnen die worden gebruikt om elk van de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?

We gebruiken verschillende interne en externe gegevensbronnen en gegevensaanbieders om te toetsen of het fonds is belegd overeenkomstig de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot. Gegevens van externe aanbieders kunnen worden aangevuld met intern onderzoek en interne analyses, uitgevoerd door onze beleggingsteams en het Responsible Investment-team. Meer informatie over de externe gegevensbronnen die NAM gebruikt is op verzoek verkrijgbaar.

b) Welke maatregelen zijn er genomen om de kwaliteit van de data te waarborgen?

We passen verschillende maatregelen toe om toe te zien op de kwaliteit van de interne en externe gegevens. Dit kan onder meer interne controlemaatregelen omvatten die vaak met behulp van software worden toegepast, zoals:

- QA-testen (Quality Assurance), waarbij controles worden uitgevoerd om na te gaan of de externe gegevens binnen de verwachte marges vallen en zich gedragen zoals verwacht
- Unittesten, waarbij individuele gegevens en functies die aangemaakt werden om inzichten te genereren of voornoemde gegevens te transformeren worden getest om te zien of ze geschikt zijn voor gebruik en het verwachte resultaat opleveren
- Vierogencontrole van alle wijzigingen in de code door onze specialisten.
- Functiesplitsing, waarbij de verantwoordelijkheid voor belangrijke processen wordt verdeeld over meerdere personen, afhankelijk van hun specialiteit
- Scheiding van IT-omgevingen om de integriteit en beschikbaarheid van de omgeving die de gegevens voortbrengt te beschermen en het mogelijk te maken om nieuwe gegevens op kwaliteit en degelijkheid te testen vooraleer ze gebruikt worden in een productieomgeving
- Functioneringstests, waarbij de werking en resultaten van het systeem getoetst worden om te verzekeren dat alles werkt zoals het hoort
- Controle van de gegevens en inzichten die op basis van voornoemde data worden gegenereerd door onze analisten/ specialisten

Bovendien krijgen gegevens die zijn verstrekt door bedrijven, toezichthouders en/of niet-overheidsorganisaties indien mogelijk voorrang op gegevens van de schattingsmodellen van gegevensaanbieders. Dit doen we om de afhankelijkheid van extern uitgevoerde schattingen te minimaliseren, wat op zijn beurt bevorderlijk is voor de algemene kwaliteit van de gegevens die wij gebruiken als input voor ons beleggingsproces.

De externe gegevensaanbieders en andere gegevensbronnen worden voortdurend beoordeeld op de kwaliteit van de gegevens, de dekking en andere relevante kenmerken.

c) Hoe worden gegevens verwerkt?

Zoals gezegd, zijn de gegevens gedeeltelijk afkomstig van externe gegevensaanbieders die onbewerkte gegevens over de emittenten verstrekken. Ons doel is om zo veel en zo gedetailleerd mogelijke gegevens over bedrijven te vinden.

De externe gegevens die we ontvangen, worden verrijkt met andere externe gegevens en kunnen worden aangevuld met interne ESG-analyses van deze gegevens. Daarnaast worden de identificatiecodes van bedrijven (ISIN) vergeleken met de inkomende onbewerkte gegevens van bedrijven waarin we potentieel kunnen beleggen en bedrijven waarin we al belegd zijn.

d) Welk aandeel van de gegevens is een schatting?

Hoewel we de voorkeur geven aan gerapporteerde gegevens boven geschatte gegevens, vertrouwen we in zekere mate op schattingen en op geschatte gegevens van onze externe gegevensaanbieders indien gerapporteerde gegevens niet beschikbaar zijn of niet voldoen aan de kwaliteitseisen.

i) Methodologische en databeperkingen

a) Zijn er beperkingen aan de gebruikte methodologieën en databronnen?

Het feit dat een deel van de door externe gegevensaanbieders verstrekte gegevens uit schattingen kan bestaan, kan als een beperking van de methodologieën en databronnen worden gezien.

De informatie is hoofdzakelijk gebaseerd op historische gegevens en is mogelijk niet indicatief voor de toekomstige ESG-prestaties of risico's van beleggingen.

b) Hoe wordt voorkomen dat deze beperkingen gevolgen hebben voor de wijze waarop de door het financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken worden behaald?

Om de beperkingen van gegevensbronnen te corrigeren, passen we degelijke due-diligence-maatregelen toe voor externe gegevensaanbieders. Dergelijke correcties kunnen ook via handmatige controleprocessen worden uitgevoerd.

We evalueren continu de kwaliteit van interne en externe gegevens en beoordelen voortdurend of de analyses en modellen kunnen worden verbeterd door nieuwe gegevensaanbieders aan te trekken. We hebben ook een gedragscode voor leveranciers geïntroduceerd die gegevensaanbieders moeten volgen. Voordat een dataprovider als leverancier wordt gekozen, wordt er uitgebreid marktonderzoek uitgevoerd. Potentiële gegevensaanbieders worden beoordeeld op zaken als: kwaliteit van de gegevens, dekking, beveiliging, methoden, prijs, betrouwbaarheid en belangenconflicten.

j) Due diligence

Beschrijving van de due diligence die met betrekking tot de onderliggende activa van het fonds wordt toegepast, met inbegrip van de interne en externe controles van die due diligence.

NAM voert continu 'due diligence'-controles uit voor alle interne en externe gegevens en beoordeelt voortdurend of de analyses en modellen kunnen worden verbeterd door nieuwe dataproviders aan te trekken. Zoals vermeld, hebben we ook een gedragscode voor leveranciers geïntroduceerd die gegevensaanbieders moeten volgen. Voordat een dataprovider als leverancier wordt gekozen, wordt er uitgebreid marktonderzoek uitgevoerd. Potentiële dataproviders worden beoordeeld op zaken als:

kwaliteit van de gegevens, dekking, beveiliging, methoden, prijs, betrouwbaarheid en belangenconflicten.

Om te berekenen of een potentiële belegging al dan niet op de EU-taxonomie is afgestemd, trachten we rechtstreeks bij de bedrijven informatie op te halen, maar aangezien er slechts weinig voldoende betrouwbare gegevens zijn, kunnen we deze ook aanvullen met informatie van externe gegevensaanbieders. De ESG-gegevens in het algemeen worden steeds beter en er zijn ook meer en meer gegevens beschikbaar. NAM zoekt op de markt voortdurend naar gegevens die voldoen aan de vereisten van de Europese regelgeving en die gebruikt kunnen worden om onze cliënten de nodige informatie over het ESG-profiel van de producten te verstrekken.

k) Engagementbeleid

Beschrijving van het engagementbeleid dat wordt gevoerd indien engagement deel uitmaakt van de ecologische of sociale beleggingsstrategie, met inbegrip van procedures voor het beheer van duurzaamheidscontroverses binnen bedrijven waarin is belegd.

Engagement maakt geen deel uit van de beleggingsstrategie van het fonds. Toch gaan we namens onze cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemissanten aan om ze ertoe te bewegen ESG-normen beter in hun bedrijfsvoering te integreren en ze ertoe aan te zetten zich bij hun besluitvorming op de lange termijn te richten.

l) Aangewezen referentiebenchmark

Beschrijving van de index die eventueel is aangewezen als referentiebenchmark om de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product te verwezenlijken en hoe deze index is afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken van het financiële product.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de E/S-kenmerken van het fonds.

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.