

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 V

Periodieke informatieverschaffing voor financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Naam van het product:

Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300JJG1N66HM3TH21

Duurzame beleggingsdoelstelling

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 milieu- of sociale doelstellingen en 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.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?



Ja



Nee



Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 97%



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: 75%



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



met een 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.**



In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product verwezenlijkt?

Duurzaamheidsindicatoren
meten hoe de
duurzaamheidsdoelstellingen
van dit financiële product
worden verwezenlijkt.

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds bestond erin de 'Agenda 2030 voor duurzame ontwikkeling' van de Verenigde Naties te ondersteunen, met klimaat- en milieugerelateerde thematische kwesties als zwaartepunt, door te beleggen in bedrijven die zijn betrokken bij economische activiteiten die aansluiten op ten minste een van de doelstellingen uit de EU-taxonomie, zoals hieronder beschreven, of bijdragen aan ten minste één van de duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (de SDG's):

SDG 2 - Geen honger
SDG 6 - Schoon water en sanitair
SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie
SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei
SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur
SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen
SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie
SDG 13 - Klimaatactie
SDG 14 - Leven in het water
SDG 15 - Leven op het land

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. Het fonds kan bijdragen aan alle milieudoelstellingen die in de Taxonomieverordening zijn vastgesteld, afhankelijk van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden.

Ecologisch duurzame activiteiten in de zin van de EU-taxonomie zijn gekoppeld aan zes verschillende ecologische doelstellingen:

1. De mitigatie van klimaatverandering
2. De adaptatie aan klimaatverandering
3. Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
4. De transitie naar een circulaire economie
5. De preventie en bestrijding van verontreiniging
6. De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Voor elk van deze doelstellingen worden in de EU-taxonomie technische screeningscriteria aangereikt, met nauwkeurige drempelwaarden. Om te bepalen of ze aansluiten op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening worden de activiteiten van de bedrijven vastgesteld en beoordeeld aan de hand van deze technische screeningscriteria, voor zover deze zijn aangenomen. Voorwaarde daarbij is dat de gegevens over de afstemming van de zakelijke activiteiten in een toereikende kwaliteit zijn gepubliceerd door of verkrijgbaar zijn van externe gegevensaanbieders. Tijdens de verslagperiode kon vastgesteld en beoordeeld worden in hoeverre de activiteiten van de bedrijven in de portefeuille zijn afgestemd op klimaatdoelstellingen 1 en 2. De overige doelstellingen worden opgenomen zodra de technische screeningscriteria voor deze doelstellingen door de Europese Commissie zijn aangenomen.

Een bedrijf komt pas in aanmerking voor het beleggingsuniversum van het fonds als NAM concludeert dat het via zijn economische activiteiten bijdraagt aan een duurzame beleggingsdoelstelling en tegelijkertijd geen ernstige afbreuk doet aan een andere ecologische of sociale doelstelling én deugdelijke praktijken op het gebied van goed bestuur hanteert.

De benchmark die het fonds gebruikt, werd niet aangewezen als referentiebenchmark voor de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Duurzaamheidsindicator	Maatstaf	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Bijdrage aan SDG 2 - Geen honger	Streven naar het beëindigen van honger, het bereiken van voedselzekerheid en verbeterde voeding en het promoten van duurzame landbouw.	4,04% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 6 - Schoon water en sanitair	Streven naar toegang tot en duurzaam beheer van water en sanitatie voor iedereen.	3,90% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie	Streven naar toegang tot betaalbare, betrouwbare, duurzame en moderne energie voor iedereen.	7,83% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei	Streven naar aanhoudende en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en waardig werk voor iedereen.	7,97% van gefinancierde inkomsten	97,54%	92,35%
Bijdrage aan SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur	Streven naar veerkrachtige infrastructuur, inclusieve en duurzame industrialisering en het stimuleren van innovatie.	23,66% van gefinancierde inkomsten	97,54%	92,35%
Bijdrage aan SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen	Streven naar inclusieve, veilige, veerkrachtige en duurzame steden en menselijke nederzettingen.	11,88% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie	Streven naar duurzame consumptie- en productiepatronen.	7,38% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 13 - Klimaatactie	Dringende actie om klimaatverandering en haar impact te bestrijden.	2,96% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 14 - Leven in het water	Behoud en duurzaam gebruik van zeeën, oceanen en maritieme hulpbronnen voor duurzame ontwikkeling	-0,35% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Bijdrage aan SDG 15 - Leven op het land	Bescherming, herstel en duurzaam gebruik van terrestrische ecosystemen, duurzaam bosbeheer, tegengaan van woestijnvorming, terugdraaien van bodemaantasting en het verlies van biodiversiteit een halt toeroepen.	1,22% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
Percentage van de totale beleggingen in op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten	Afstemming op de EU-taxonomie wordt gebruikt om na te gaan wat het aandeel duurzame beleggingen is met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-Taxonomieverordening.	7,24% afstemming op EU-taxonomie	97,54%	96,70%

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	Maatstaf	Referentieperiode	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Bijdrage aan SDG 2 - Geen honger	Streven naar het beëindigen van honger, het bereiken van voedselzekerheid en verbeterde voeding en het promoten van duurzame landbouw.	2023	4,04% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 6 - Schoon water en sanitair	Streven naar toegang tot en duurzaam beheer van water en sanitatie voor iedereen.	2023	3,90% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 7 - Betaalbare en duurzame energie	Streven naar toegang tot betaalbare, betrouwbare, duurzame en moderne energie voor iedereen.	2023	7,83% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 8 - Eerlijk werk en economische groei	Streven naar aanhoudende en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en waardig werk voor iedereen.	2023	7,97% van gefinancierde inkomsten	97,54%	92,35%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur	Streven naar veerkrachtige infrastructuur, inclusieve en duurzame industrialisering en het stimuleren van innovatie.	2023	23,66% van gefinancierde inkomsten	97,54%	92,35%
		2022	29,55% van gefinancierde inkomsten	97,51%	95,78%
Bijdrage aan SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen	Streven naar inclusieve, veilige, veerkrachtige en duurzame steden en menselijke nederzettingen.	2023	11,88% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	14,45% van gefinancierde inkomsten	97,51%	97,51%
Bijdrage aan SDG 12 - Verantwoorde consumptie en productie	Streven naar duurzame consumptie- en productiepatronen.	2023	7,38% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	6,79% van gefinancierde inkomsten	97,51%	97,51%
Bijdrage aan SDG 13 - Klimaatactie	Dringende actie om klimaatverandering en haar impact te bestrijden.	2023	2,96% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 14 - Leven in het water	Behoud en duurzaam gebruik van zeeën, oceanen en maritieme hulpbronnen voor duurzame ontwikkeling	2023	-0,35% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.
Bijdrage aan SDG 15 - Leven op het land	Bescherming, herstel en duurzaam gebruik van terrestrische ecosystemen, duurzaam bosbeheer, tegengaan van woestijnvorming, terugdraaien van bodemaantasting en het verlies van biodiversiteit een halt toeroepen.	2023	1,22% van gefinancierde inkomsten	97,54%	96,91%
		2022	N.V.T.	N.V.T.	N.V.T.

Duurzaamheid-indicator	Maatstaf	Referentie-periode	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Percentage van de totale beleggingen in op de EU-taxonomie afgestemde activiteiten	Afstemming op de EU-taxonomie wordt gebruikt om na te gaan wat het aandeel duurzame beleggingen is met een milieudoelstelling die overeenstemt met de EU-Taxonomie.	2023	7,24% afstemming op EU-taxonomie	97,54%	96,70%
	Afstemming op de EU-taxonomie wordt gebruikt om na te gaan wat het aandeel duurzame beleggingen is met een milieudoelstelling die overeenstemt met de EU-Taxonomie.	2022	4,90% afstemming op EU-taxonomie	97,33%	95,66%

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.

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 deden duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan duurzamebeleggingsdoelstellingen?**

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd, werden bedrijven geselecteerd om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk deden (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"). De DNSH-test was 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, werd 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. Tijdens de 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, werden 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 hadden 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 werden de externe negatieve effecten verder beperkt. Daarmee sloten we bedrijven uit die betrokken waren 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, waren 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.



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

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

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op

duurzaamheid		Maatstaf	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Broeikasgasemissies ("BKG-emissies")	BKG-emissies	Scope 1 BKG-emissies	599.467 ton CO ₂ -equivalenten	97,54%	97,54%
		Scope 2 BKG-emissies	229.313 ton CO ₂ -equivalenten	97,54%	97,54%
		Scope 3 BKG-emissies	3684904 ton CO ₂ -equivalenten	97,54%	97,54%
		Totale BKG-emissies Scope 1+2	828.780 ton CO ₂ -equivalenten	97,54%	97,54%
		Totale BKG-emissies Scope 1+2+3	4513684 ton CO ₂ -equivalenten	97,54%	97,54%
	Koolstofvoetafdruk	Koolstofvoetafdruk	90 ton CO ₂ -equivalenten per miljoen euro aan beleggingen	97,54%	97,54%
		Koolstofvoetafdruk Scope 1+2+3	484 ton CO ₂ -equivalenten per miljoen euro aan beleggingen	97,54%	97,54%
	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd	342 ton CO ₂ -equivalenten per miljoen euro aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd	97,54%	97,54%
		BKG-intensiteit van ondernemingen waarin is belegd voor Scope 1+2+3	1.296 ton CO ₂ -equivalenten per miljoen euro aan inkomsten van ondernemingen waarin is belegd	97,54%	95,71%
	Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	Aandeel van beleggingen in bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen	8,02% beleggingen in fossiele brandstoffen	97,54%	96,99%
	Aandeel van verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie	Aandeel van verbruik en productie van niet-hernieuwbare energie van ondernemingen waarin wordt belegd dat te herleiden is tot niet-hernieuwbare energiebronnen ten opzichte van hernieuwbare energiebronnen	het verbruik van niet-hernieuwbare energie vertegenwoordigt 78,34%	97,54%	76,59%
			de productie van niet-hernieuwbare energie vertegenwoordigt 75,06%	97,54%	7,51%

KLIMAAT- EN ANDERE MILIEUGERELATEERDE INDICATOREN

Indicator ongunstige effecten op

duurzaamheid		Maatstaf	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Broeikasgasemissies ("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)	1,02 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	48,89%	46,35%
		Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht (D)	0,70 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	9,75%	9,75%
		Distributie van water; afval- en afvalwaterbeheer en sanering (E)	0,74 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	9,86%	9,18%
		Bouw (F)	0,15 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	3,45%	3,45%
		Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen (G)	0,09 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	1,51%	1,51%
		Transport en opslag (H)	0,52 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	3,91%	3,91%
		Exploitatie van en handel in onroerend goed (L)	0,00 GWh per miljoen EUR aan inkomsten	0,00%	0,00%
Biodiversiteit	Activiteiten die negatieve gevolgen hebben voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Aandeel van beleggingen in ondernemingen met locaties/activiteiten in of nabij biodiversiteitsgevoelige gebieden.	0,00% met een negatieve impact	97,54%	95,94%
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	0,03 GWh per miljoen EUR aan aan beleggingen	97,54%	2,06%
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	0,43 GWh per miljoen EUR aan aan beleggingen	97,54%	84,28%

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

Indicator ongunstige effecten op

duurzaamheid		Maatstaf	Parameterwaarde	Toelating	Dekkingsgraad
Sociale en werkgelegenheidszaken	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	97,54%	97,54%
	Gebrek aan processen en nalevingsmechanismen om schendingen van het Global Compact van de VN en van 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 klachtenafhandelingsprocedures hebben om schending van het Global Compact van de VN of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen aan te pakken	0,00% geen beleid	97,54%	93,67%
	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen geslachten	Gemiddelde niet-gecorrigeerde loonkloof tussen geslachten bij bedrijven waarin wordt belegd	5,41% met loonkloof	97,54%	27,56%
	Genderdiversiteit bestuur	Gemiddelde verhouding tussen vrouwelijke en mannelijke bestuursleden bij bedrijven waarin wordt belegd, uitgedrukt als een percentage van alle bestuursleden	32,94% (vrouwelijke bestuurders / totaal aantal bestuurders)	97,54%	96,80%
	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	97,54%	94,06%

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 -
31 december 2023

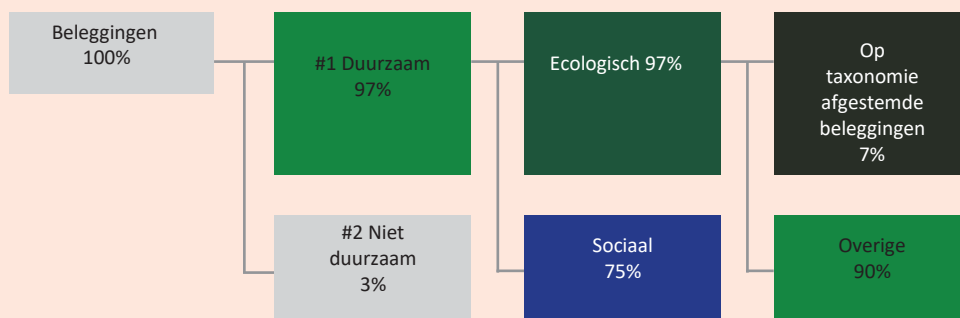
Grootste beleggingen	Sector	Activa	Land
Air Liquide	Basismaterialen	3,99%	Frankrijk
Republic Services	Industrie	3,98%	Verenigde Staten
Linde	Basismaterialen	3,51%	Verenigde Staten
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	Financiële sector	3,37%	Duitsland
Afvalbeheer	Industrie	3,30%	Verenigde Staten
Synopsys	Technologie	3,27%	Verenigde Staten
Fortis Inc/Canada	Nutsvoorzieningen	2,54%	Canada
Roper Technologies	Technologie	2,54%	Verenigde Staten
Emerson Electric	Industrie	2,50%	Verenigde Staten
National Grid	Nutsvoorzieningen	2,42%	Verenigd Koninkrijk
Central Japan Railway	Industrie	2,28%	Japan
Eversource Energy	Nutsvoorzieningen	2,24%	Verenigde Staten
Chart Industries	Industrie	2,12%	Verenigde Staten
ANSYS	Technologie	2,07%	Verenigde Staten
MasTec	Industrie	2,07%	Verenigde Staten



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

Hoe zag de activa-allocatie eruit?



#1 Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

#2 Niet duurzaam omvat beleggingen die niet als duurzame belegging worden aangemerkt.

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
Industrie	36,90%
Technologie	20,55%
Basismaterialen	15,39%
Nutsvoorzieningen	9,75%
Consumptiegoederen, niet-cyclisch	4,76%
Consumptiegoederen, cyclisch	4,61%
Financiële sector	3,86%
Cash	2,46%
Energie	1,72%
Som	100,00%

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op volledig 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 hoeverre waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

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

☐

Ja:

☐

In fossiel gas

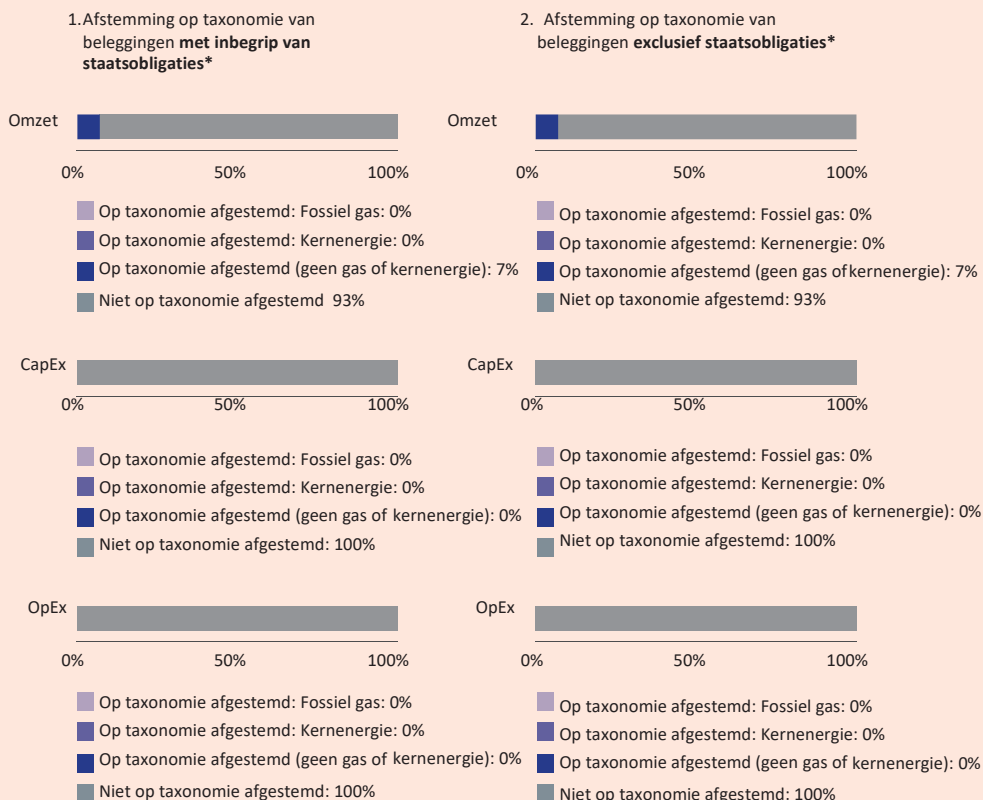
☐

In kernenergie

☒

Nee

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.*



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

¹Activiteiten 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 beschikbaar waaruit blijkt dat het financiële product belegde in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen.

Of beleggingen in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie wordt momenteel beoordeeld 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 methode 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, hangt af 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.

Wij geven de voorkeur aan gegevens die door bedrijven zelf openbaar zijn gemaakt, als die beschikbaar zijn. Wanneer een beroep wordt gedaan op gegevensaanbieders om soortgelijke gegevens te verstrekken, heeft NAM een due diligence-analyse van de door de gegevensaanbieder gebruikte methode uitgevoerd. Uit voorzorg zullen we 0 (nul) procent op de taxonomie afgestemde beleggingen rapporteren, tenzij we voor de meeste posities beschikbare gegevens konden verifiëren.

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 bedrijven nog te weinig gegevens openbaar maken, liggen de resultaten ervan mogelijk niet volledig op één lijn.

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

Soort activiteit	Activa
Transitie-activiteiten	0,00%
Faciliterende activiteiten	0,00%
Som	0,00%

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

Referentieperiode	Afstemming op taxonomie van beleggingen
2023	7,24%
2022	4,90%



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling **die geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.



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 90%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen bedroeg 75%.



Welke beleggingen zijn aangemerkt als "niet-duurzaam"? 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. Gezien de aard van contanten en valuta-afdekkingsinstrumenten golden er geen ecologische of sociale minimumwaarborgen voor deze instrumenten.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken?

De bindende elementen van de beleggingsstrategie die bij het selecteren van de beleggingen zijn gebruikt opdat dit fonds de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt, zijn doorlopend gecontroleerd en gedocumenteerd.



Hoe presteerde dit financiële product vergeleken met de referentiebenchmark?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmarks zijn indexen die worden gebruikt om na te gaan of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.