

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een 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 toepassen.

De EU-taxonomie is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. 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.

ANNEX IV

Model voor de periodieke informatieverstrekking voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852.

Productbenaming: NNEK Portefeuillebeheer

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 724500ZGELQXO6RZ9664

Vermogenstrategie: PB10-90

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

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Yes No

| | |
|---|---|
| <input type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___% <ul style="list-style-type: none"> <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"/> Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken , en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal aandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen. <ul style="list-style-type: none"> <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 type="checkbox"/> Er zal een minimaal aandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen |



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

Dit product promoot zowel ecologische als sociale kenmerken maar het beleggingsbeleid verbindt zich niet tot duurzame beleggingen in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 ('SFDR'), noch tot het beleggen in economische activiteiten die volgens de Taxonomieverordening (EU 2020/852) als "ecologisch duurzaam" worden aangemerkt.

Dit product promoot de volgende ecologische en sociale kenmerken:

- Het beperken van (de gevolgen van) klimaatverandering;
- Verbetering op het gebied van sociale thema's en van arbeidsomstandigheden.

NNEK heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken. Alle beleggingen voldoen aan bovengestelde kenmerken.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

- **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**
 - Percentage Fondsbeheerders die het UNPRI hebben ondertekend hebben: 100%
 - Percentage van de beleggingsstrategieën met een artikel 8 SFDR product of hoger: 90%
 - Monitoring-signalen wanneer een fonds waarin NNEK investeert op haar beurt voor meer dan 1% investeert in bedrijven in onderstaande categorieën:
 - Productie van tabak: 0
 - Productie van controversiële wapens: 0
 - Productie/winning: thermische kool: 2. Dit betreft: CARDANO Noord-Amerika: 1,19% en Candriam Global HY: 3,40%. NNEK vraagt de betreffende fondsmanagers om reactie.
 - Monitoring-signalen wanneer een fonds waarin NNEK investeert op haar beurt investeert in bedrijven die UNGC-principes niet naleven: 0

- **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Niet van toepassing, dit is de eerste keer dat er op deze wijze gerapporteerd wordt.

- **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?**

Omdat het product alleen ecologische en sociale kenmerken promoot en geen duurzame beleggingen doet, is bovenstaande vraag niet van toepassing.

- **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Omdat het product alleen ecologische en sociale kenmerken promoot en geen duurzame beleggingen doet, is bovenstaande vraag niet van toepassing.

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

Omdat het product alleen ecologische en sociale kenmerken promoot en geen duurzame beleggingen doet, is bovenstaande vraag niet van toepassing.

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

Omdat het product alleen ecologische en sociale kenmerken promoot en geen duurzame beleggingen doet, is bovenstaande vraag niet van toepassing.



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

Zie onderstaande tabel.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbieding van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

| Soort | Duurzaamheidsfactor | Target | Ja/Nee |
|-------|--------------------------------------|--|--------|
| E | Broeikasgasuitstoot intensiviteit | Min. 25% minder dan benchmark | Nee |
| E | Waterverbruik intensiteit | Min. 25% minder dan benchmark | Nee |
| E | Fossiele brandstoffen | Max. 10% van bedrijven in portefeuille | Ja |
| E | Negatief effect op de biodiversiteit | Max. 12,5% van bedrijven in portefeuille | Ja |
| M | Vrouwelijke bestuursleden | Min. 25% gemiddeld van bedrijven in portefeuille | Ja |
| M | Geen beleid mensenrechten | Max. 15% van bedrijven in portefeuille | Ja |
| M | Geen beleid anticorruptie | Max. 3% van bedrijven in portefeuille | Ja |
| E | CO2 uitstoot intensiteit | Max. 0,35 gemiddeld CO2 ton uitstoot per miljoen BBP | Ja |
| M | Mensenrechtenovertreders | 0% van belegde vermogen in overheidsobligaties | Ja |

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu-of sociale doelstellingen.



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

| Grootste beleggingen | Sector | % Activa | Land |
|-------------------------------------|--|----------|-----------|
| Vanguard € Govt Bond Index | Europese overheidsobligaties | 23,00% | Ierland |
| Amundi Euro Gov 0-1Y | Kortlopende Europese overheidsobligaties | 21,34% | Luxemburg |
| iShares Global Corporate Bond Index | Wereldwijde bedrijfsobligaties | 18,66% | Ierland |
| Aegon European ABS | Europese obligaties met onderpand | 15,75% | Ierland |
| Candriam Global High Yield | Wereldwijd hoogrenterende bedrijfsobligaties | 11,25% | Luxemburg |
| CARDANO Noord-Amerika Index | Aandelen Noord-Amerika | 6,65% | Nederland |
| CARDANO Europa Index | Aandelen Europa | 2,14% | Nederland |
| CARDANO Pacific Index | Aandelen Pacific | 0,71% | Nederland |
| Polar Capital Global Ins | Financials | 0,50% | Ierland |

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- De omzet die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- De kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- De operationele uitgaven (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode.

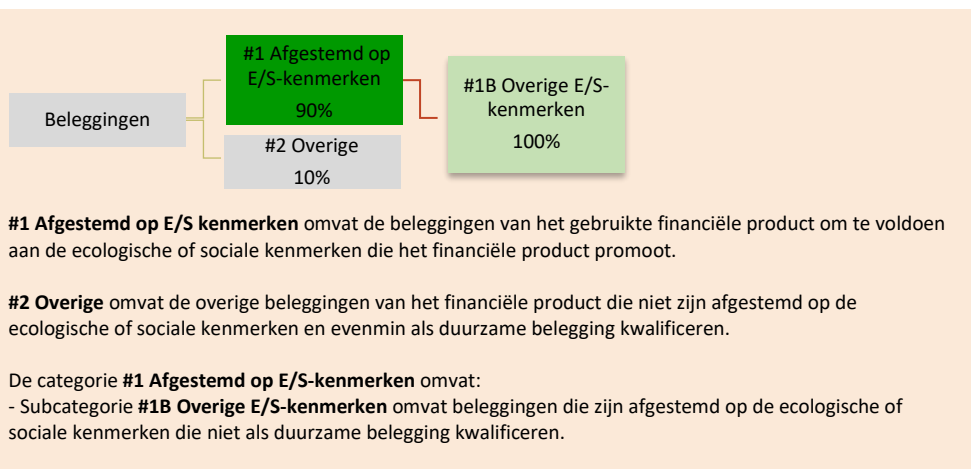
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.



Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

0%

Hoe zag de activa-allocatie erbij?



● **In welke economische sectoren werd belegd?**

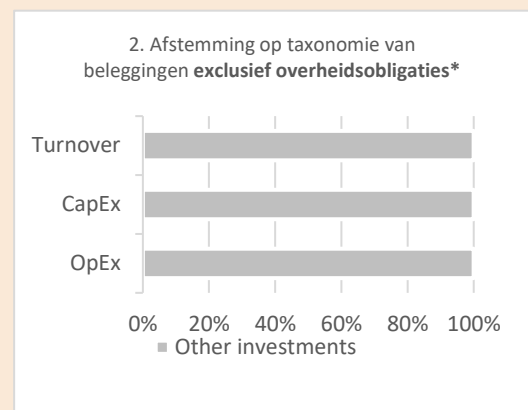
Er is in vele sectoren belegd, waarbij het uitsluitingsbeleid is gevolgd. Zie ook de tabel met de grootste beleggingen.



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

0%

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 overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



*Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

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.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%

● **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing, dit is de eerste keer dat er op deze wijze gerapporteerd wordt.



Wat was het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

0%



Wat was het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

0%



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

Dit zijn beleggingen in artikel 6 SFDR producten, die geen specifieke duurzaamheidscriteria bekend hebben gemaakt. Voor deze beleggingen geldt wel dat de fondsbeheerder de UNPRI moet hebben ondertekend en dat het fonds geen bedrijven bevat die de UNGC overtreden.



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

Gedurende het jaar 2023 is NNEK met vier fondsaanbieders waarin zij investeert in gesprek gegaan (engagement). Dit omdat NNEK op basis van haar monitoring een signaal ontving dat er binnen het betreffende fonds een investering gedaan was in een bedrijf dat de UNGC-principes zou hebben geschonden of meer dan 1% van het fondsvermogen was geïnvesteerd in een bedrijf(ven) die betrokken zijn bij of de productie van tabak of de productie van controversiële wapens of de winning/productie van thermische steenkool.

Ten aanzien van fondsmanagers waarover NNEK in 2023 een monitoring-signaal ontving, geldt dat NNEK vragen aan de betreffende fondsmanagers heeft gesteld, maar op 31 december 2023 nog geen reactie had ontvangen.



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

NNEK heeft geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken, daarom is het antwoord op deze vraag niet van toepassing.

Referentiebenchmarks

zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.

- **In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?**
Niet van toepassing (zie bovenstaande antwoord).
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?**
Niet van toepassing (zie bovenstaande antwoord).
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?**
Niet van toepassing (zie bovenstaande antwoord).
- **Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?**
Niet van toepassing (zie bovenstaande antwoord).