

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische 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. Het gaat om een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☐ Ja

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling gedaan: ____%

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product heeft de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: ____%

☒ ☐ ☒ Nee

☒ Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel er van was, had het een minimum van 30,42% duurzame beleggingen

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☒ met een sociale doelstelling

☐ Dit product promootte E/S-kenmerken, maar heeft niet duurzaam belegd.



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

Beheerd Beleggen 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

Afgelopen jaar heeft Beheerd Beleggen voldaan aan de ecologische en sociale kenmerken die worden gepromoot. Er is voor het grootste deel belegd in beleggingsfondsen die een of meer van deze kenmerken minimaal promoten en waarbij voldaan is aan goed bestuur (good governance).

Het deel van je portefeuille dat we in beleggingsfondsen beleggen, is de belegde waarde. Minimaal 75% van deze belegde waarde is belegd in beleggingsfondsen die duurzaamheid promoten. Daarbij is minimaal 10% van deze belegde waarde belegd in beleggingen die het beperken van de gevolgen van klimaatverandering promoten.

We willen niet beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens. Maar we kunnen niet afdwingen dat externe fondsbeheerders zich houden aan de restricties uit het beleid van NN Group. Daarom monitoren we de samenstelling van de beleggingsfondsen (waaronder ETF's en indexfondsen). De beleggingen van een beleggingsfonds in bedrijven die wel betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens, mogen niet groter zijn dan 5% van de beleggingen van dat fonds of de samenstelling van de betreffende index. Als dat wel zo is, dan beleggen we niet meer in dat beleggingsfonds.

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de duurzaamheids-doelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

• *Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?*

Indicator	Waarde van de indicator	Dekkingspercentage
Totale broeikasgasemissies	3.503 ton CO ²	42,99%
Koolstofvoetafdruk	202 ton CO ² per miljoen euro belegd vermogen	42,99%
Blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen	2,91% van de beleggingen	56,26%
Schendingen van beginselen van het Global Compact van de VN of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO	0,39% van de beleggingen	56,30%



Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	0,00% van de beleggingen	56,30%
--	--------------------------	--------

Het dekkingspercentage geeft aan voor welk deel van de beleggingen we de waarde van de indicator rapporteren. Dit percentage is niet altijd 100%. Dit komt omdat de beleggingsfondsen waarin we beleggen niet over al hun beleggingen hoeven te rapporteren

- *En in vergelijking tot voorgaande perioden?*

De totale broeikasgasemissies zijn gestegen doordat het belegd bedrag binnen het beleggingsprofiel is toegenomen.

De totale koolstofafdruk is gestegen doordat de dekkingsgraad van de metingen is gestegen en het belegd bedrag binnen het beleggingsprofiel is toegenomen. De blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector fossiele brandstoffen is verder teruggebracht.

- *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?*

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd Beleggen heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

- *Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan, geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen*

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd Beleggen heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Uniecriteria.

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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

We hebben rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit hebben we op de volgende manier gedaan.

We analyseren en monitoren de beleggingsfondsen waarin we (willen) beleggen op:

- De totale broeikasgasemissies (scope 1, 2 en 3) van hun beleggingen;
- De koolstofvoetafdruk van hun beleggingen;
- De blootstelling van hun beleggingen aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen; en
- De blootstelling van hun beleggingen aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

Ook hebben we alleen beleggingsfondsen geselecteerd van fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend.



De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen op de referentiedatum, te weten 31 december 2025

Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
Pimco Global Bond ESG	Divers - Obligaties	6,33%	Ierland
BlueBay Inv Grade Euro Aggregate Bond	Divers - Obligaties	6,31%	Luxemburg
iShares USD Treasury Bond 7-10yr ETF	Divers - Obligaties	5,75%	Ierland
BNY Mellon Responsible Euro Corporate Bond	Divers - Obligaties	5,16%	Ierland
Northern Trust High Div ESG World Equity	Divers - Aandelen	4,90%	Nederland
T.Rowe Price US Large Cap Growth Eqty	Divers - Aandelen	4,84%	Luxemburg
MS Euro Corporate Bond Fund	Divers - Obligaties	4,59%	Luxemburg
iShares Physical Gold ETC	Grondstoffen - Edelmetalen	4,55%	Ierland
SPDR S&P 500 ESG Leaders ETF	Divers - Aandelen	4,16%	Ierland
BlackRock Sustainable Advantage US Eqty	Divers - Aandelen	3,73%	Ierland

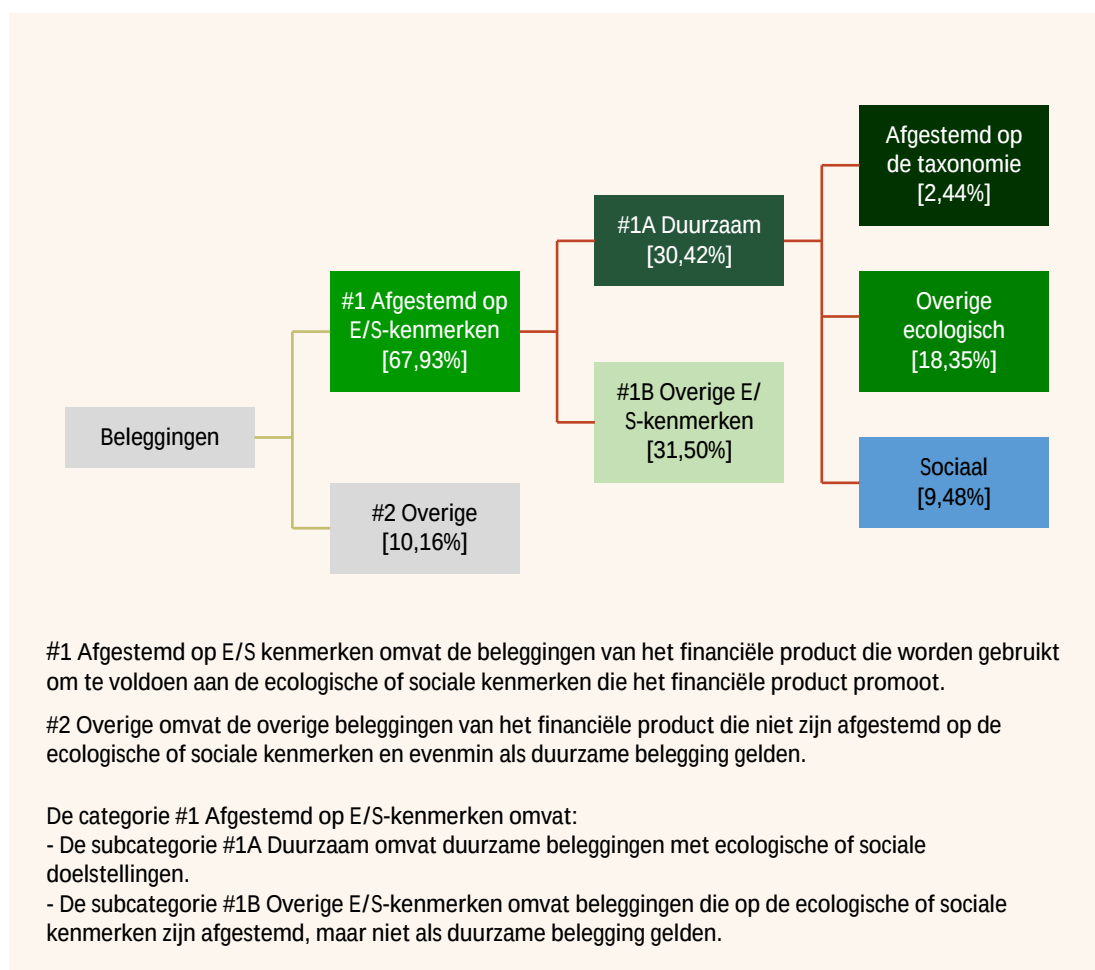


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen was 67,93% van de totaal belegde waarde.

Dit percentage is gebaseerd op de beleggingen waarvan de duurzaamheidsgegevens beschikbaar zijn.

- *Hoe zag de activa-allocatie eruit?*



We laten de activa-allocatie zien op basis van de gegevens die beleggingsfondsen aan ons rapporteren. De beleggingsfondsen rapporteren nog niet alle gegevens. Daarom tellen de rubrieken #1 (afgestemd op E/S kenmerken) en #2 (Overige) op dit moment niet op tot 100%.

- *In welke economische sectoren werd belegd?*

Bij Beheerd Beleggen beleg je in meerdere beleggingsfondsen. Deze beleggingsfondsen beleggen ook weer in verschillende sectoren. Hierdoor beleg je in een brede mix van economische sectoren.

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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissiegrenswaarden en de omschakeling naar 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 ecologische doelstelling.

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, bijvoorbeeld voor een transitie naar een groene economie;

- De operationele uitgaven (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeven.



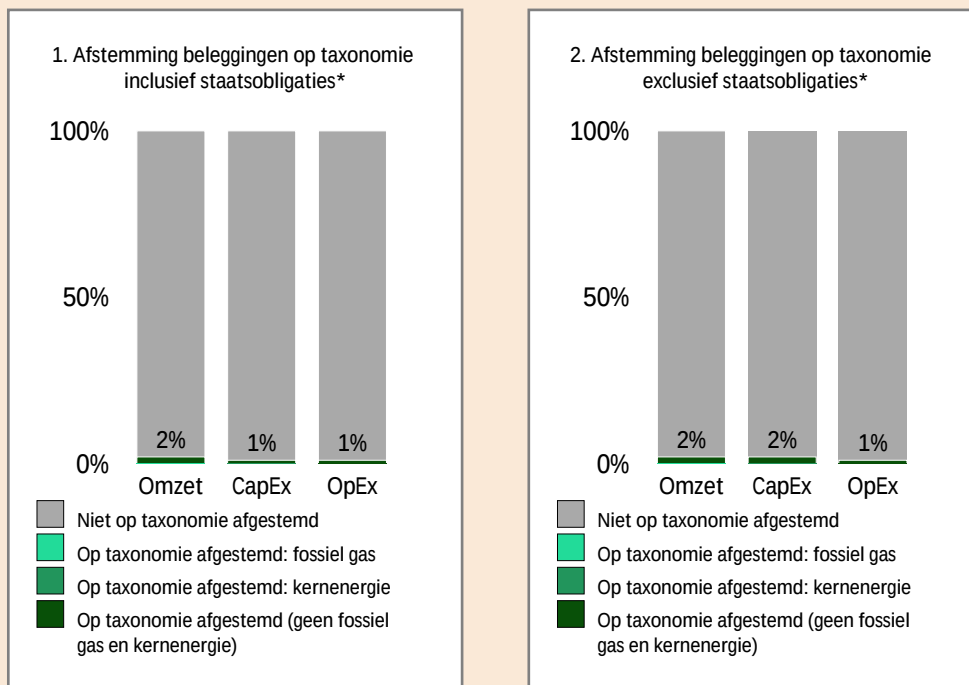
In hoeverre waren de duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

- Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling dat was afgestemd op de EU-taxonomie was 2,44%.

Heeft het financiële product belegd 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 geven in het groen het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre overheidsobligaties* op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



*In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Het aandeel beleggingen in transitieactiviteiten was 0,00%.

Het aandeel beleggingen in faciliterende activiteiten was 0,41%.

- Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich

¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan 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.

tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?

Dit percentage is ten opzichte van de vorige referentieperiode licht gedaald.



zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de verordening (EU) 2020/852



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

Het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie was 18,35%.



Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Het aandeel sociaal duurzame beleggingen was 9,48%.



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

Onder ‘overige’ vallen de beleggingen die niet zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken en die ook niet als duurzame belegging gelden. Deze beleggingen zijn bedoeld voor spreiding van het risico van de beleggingen. Het deel van de beleggingsportefeuille dat liquide wordt aangehouden valt hier ook onder.

We selecteren alleen beleggingsfondsen van fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we dat het beleggingsbeleid van deze fondsbeheerders beleggingen uitsluit in bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties of de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling overtreden.



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

We hebben beleggingsfondsen geselecteerd die passen bij de ecologische en sociale kenmerken die wij promoten.

Je belegt bij ons in beleggingsfondsen van meerdere fondsbeheerders. Deze fondsbeheerders zijn geen onderdeel van NN Bank of NN Group. Daarom kunnen we niet volledig voorkomen dat we indirect toch in bedrijven of overheden beleggen waarin we niet willen beleggen. Wij hebben periodiek gecontroleerd dat niet meer dan 5% van het vermogen van een beleggingsfonds waarin we beleggen, bestaat uit ondernemingen en/of overheidsobligaties waarin we niet willen beleggen.