

31 december 2022

Transparantie van het promoten van ecologische of sociale kenmerken en van duurzame beleggingen

Dit document bevat informatie over de ecologische en sociale kenmerken van financiële producten en informatie over duurzame beleggingen, overeenkomstig artikel 10 van de SFDR (de Sustainable Finance Disclosure Regulation) ¹.

Naam van het product: Nordea 1 - Global Climate and Social Impact Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300M3BNRUZQFIEE11

Samenvatting

Dit fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en heeft toegezegd een minimumpercentage aan duurzame beleggingen aan te houden. Deze worden gescreend om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen aan enige sociale of ecologische beleggingsdoelstellingen. We hebben de assetallocatie van het fonds inzichtelijk gemaakt in een diagram. Daarin is te zien welk minimumpercentage aan ecologisch en/of sociaal duurzame beleggingen het fonds heeft toegezegd. Aan de hand van specifieke duurzaamheidsindicatoren wordt getoetst in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is behaald, overeenkomstig de hieronder beschreven methodes. 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 overeenkomstig de duurzame beleggingsdoelstelling 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. Namens onze cliënten gaan we op diverse manieren het gesprek aan met emittenten om ze ertoe te bewegen hun ESG-praktijken te verbeteren. Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzame beleggingsdoelstelling.

¹ Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

- | | |
|--|--|
| <p><input checked="" type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: 25%</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: 25%</p> | <p><input type="checkbox"/> Het promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van _% behelzen</p> <p><input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p><input type="checkbox"/> met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie</p> <p><input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling</p> <p><input type="checkbox"/> Het promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen</p> |
|--|--|

Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit fonds heeft een duurzame beleggingsdoelstelling en heeft toegezegd een minimumpercentage aan duurzame beleggingen aan te houden, zoals hierboven geïllustreerd.

De duurzame beleggingen worden gescreend om te garanderen dat ze geen ernstige afbreuk doen (do no significant harm, "DNSH") aan andere sociale of milieudoelstellingen (de "DNSH-test"), overeenkomstig de EU-taxonomie of enige SDG's van de VN.

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

NAM heeft een interne kwantitatieve beoordelingsmethode ontwikkeld voor de impact van het beleggingsuniversum van NAM (dat hoofdzakelijk uit rechtstreekse beleggingen bestaat) op milieu en maatschappij. Deze methode is gebaseerd op meerdere indicatoren voor de belangrijkste ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts of "PAI's") uit tabel 1 en/of tabel 2 en/of tabel 3 uit Bijlage 1 van de technische reguleringsnormen van de SFDR (de "PAI-tool"). De methode maakt gebruik van diverse gegevensbronnen om te garanderen dat de prestaties van de ondernemingen waarin is belegd naar behoren worden geanalyseerd. De PAI-indicatoren worden beoordeeld in de PAI-tool van NAM en de resultaten vormen een wezenlijk onderdeel van de DNSH-test.

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

Als onderdeel van het proces waarbij duurzame beleggingen worden geïdentificeerd aan de hand van de PAI-tool van NAM, wordt gecontroleerd of de duurzame beleggingen inderdaad overeenkomen met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

Het fonds combineert ecologisch en sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen. Het streeft ernaar een positieve impact op het milieu en de maatschappij te creëren door te beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij economische activiteiten die op grond van hun bijdrage aan een of meer SDG's van de VN als ecologisch of sociaal duurzaam worden beschouwd. De EU-taxonomie biedt een kader voor de beoordeling van de ecologische duurzaamheid van economische activiteiten en voor zover er technische screenings van de Taxonomieverordening en bedrijfsgegevens beschikbaar zijn, zal de taxonomie het referentiepunt vormen voor de beoordeling van ecologisch duurzame beleggingen.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzaamheidsdoelstelling van het fonds.

De Europese Taxonomieverordening onderscheidt zes milieudoelstellingen: de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en recycling van afval, de preventie en bestrijding van verontreiniging, de bescherming van gezonde ecosystemen. In de Taxonomieverordening worden daarnaast de economische activiteiten opgesomd die voor beleggingsdoeleinden als ecologisch duurzaam worden beschouwd. Voor zover er voldoende kwalitatieve gegevens beschikbaar zijn, worden de activiteiten van de bedrijven beoordeeld om te bepalen of ze aansluiten op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening. Afhankelijk van de beschikbaarheid van haalbare beleggingsmogelijkheden kan het fonds bijdragen aan alle milieudoelstellingen die in de Taxonomieverordening zijn vastgesteld.

Meer informatie vindt u hieronder in het hoofdstuk Methodologieën.

Beleggingsstrategie

Beschrijving van de beleggingsstrategie waarmee de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald

Aan de hand van een fundamenteel bottom-up-onderzoeksproces wordt er in kaart gebracht welke bedrijven naar aanleiding van hun bijdrage aan milieu- of maatschappelijke oplossingen op forse toekomstige kasstromen kunnen rekenen. Het fonds belegt in bedrijven die deel uitmaken van een bedrijfseigen beleggingsuniversum van aanbieders van milieuvriendelijke oplossingen en bedrijven die aan maatschappelijke oplossingen bijdragen. De bedrijven in het beleggingsuniversum zijn wezenlijk betrokken bij economische activiteiten die als ecologisch of sociaal duurzaam worden beschouwd.

Actief aandeelhouderschap

NAM gaat namens zijn 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.

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.

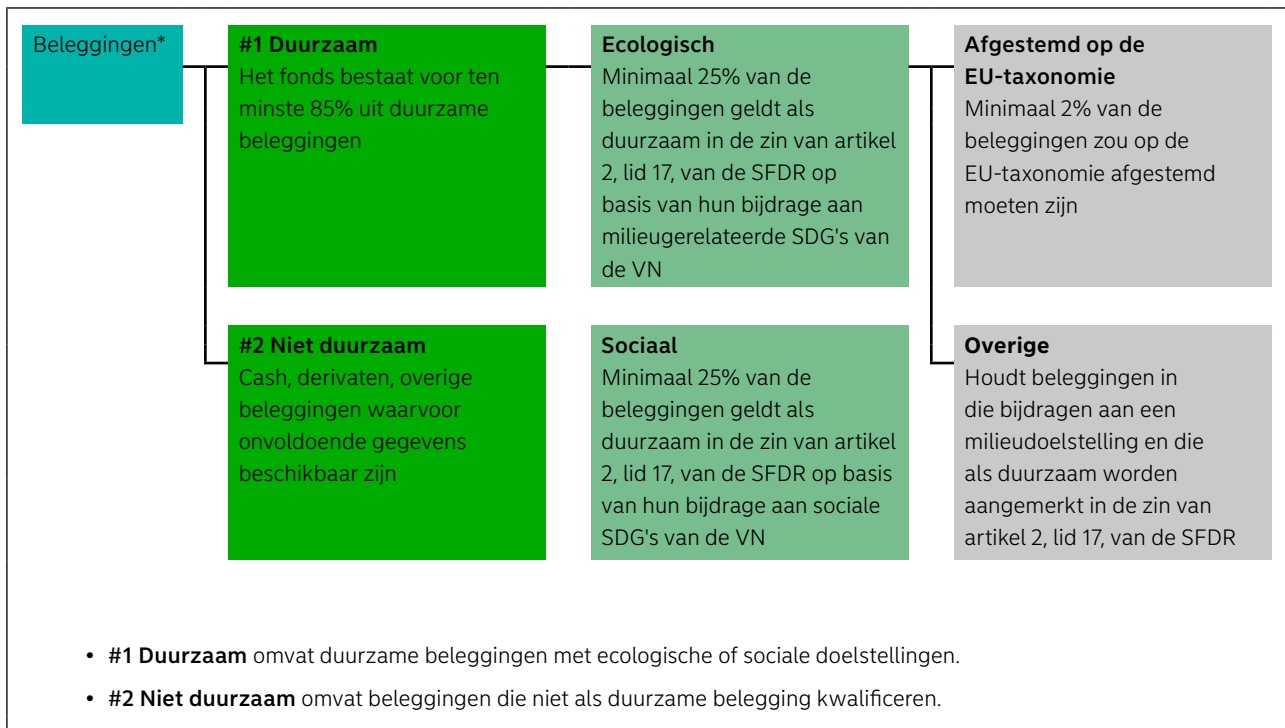
- Pornografie
- Alcohol
- Conventionele wapens
- Steenkool
- Kansspelen
- Gas
- Kernenergie
- Kernwapens
- Olie
- Oliezanden en poolboringen
- Tabak
- Onconventionele wapens

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.

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.

Monitoren van de duurzame beleggingsdoelstelling

Beschrijving van de manier waarop de duurzame beleggingsdoelstelling en de duurzaamheidsindicatoren waarmee wordt gemeten in hoeverre deze duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald, tijdens de volledige looptijd van het financiële product worden gemonitord, aangevuld met een beschrijving van de gerelateerde interne of externe controlemechanismen.

Met de volgende duurzaamheidsindicatoren wordt bepaald in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds behaald wordt:

- **% afstemming op EU-taxonomie:** De afstemming op de EU-taxonomie wordt berekend als het percentage van de omzet die elk bedrijf genereert uit op de taxonomie afgestemde activiteiten, gewogen naar de weging van de positie in de portefeuille en gedeeld door de totale activa van het financiële product.
- **SDG 11 - Duurzame steden en gemeenschappen:** SDG 11 bestaat in het streven naar inclusieve, veilige, veerkrachtige en duurzame steden en menselijke nederzettingen.
- **SDG 3 - Goede gezondheid en welzijn:** SDG 3 bestaat in het streven naar goede gezondheid en het promoten van welzijn voor alle leeftijden.
- **SDG 9 - Industrie, innovatie en infrastructuur:** SDG 9 bestaat in het streven naar veerkrachtige infrastructuur, inclusieve en duurzame industrialisering en het stimuleren van innovatie.

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.

Methodologieën

Met welke methoden wordt bepaald in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald en met welke duurzaamheidsindicatoren gebeurt dat?

Hieronder vindt u een overzicht van de methoden waarmee wordt bepaald in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds wordt behaald.

Minimumaandeel van duurzame beleggingen

Een duurzame belegging is volgens de definitie van de SFDR 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 die milieu- of sociale doelstelling en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur volgen.

We houden rekening met het regelgevend kader voor duurzaam beleggen en passen bedrijfseigen beleggingsmethoden toe, zodat dergelijke duurzame beleggingen kunnen worden geïdentificeerd en geanalyseerd en zodat hierin belegd kan worden.

Om duurzame beleggingen te selecteren onderwerpen we potentiële beleggingen aan drie tests. Een belegging moet slagen voor alle drie de tests om in aanmerking te komen als duurzame belegging.

- **Stap 1:** Good governance-test – Een onderneming moet voldoende processen implementeren ter ondersteuning van de vier pijlers van goed bestuur, zoals gedefinieerd in de SFDR: (goede managementstructuren, betrekkingen met de werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belastingwetgeving) en deze onderneming mag niet betrokken zijn bij ernstige controverses op die gebieden.
- **Stap 2:** DNSH-test (do no significant harm) – Een bedrijf mag niet negatief scoren op bepaalde **PAI**-indicatoren. 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. De drempelwaarden voor negatieve uitschieters en slechte resultaten verschillen naargelang de PAI-indicator.
- **Stap 3:** Milieu- of sociale bijdrage – Ten minste 20% van de omzet van het bedrijf moet afkomstig zijn van economische activiteiten die actief bijdragen aan een duurzaamheidsdoelstelling. Deze duurzaamheidsdoelstelling kan een ecologisch duurzame doelstelling zijn in de zin van de Europese Taxonomieverordening ("**EU-taxonmie**"), of een milieu- of sociale doelstelling die deel uitmaakt van de lijst van duurzameontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (ter illustratie uiteengezet in de onderstaande bijlage).

Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in overeenstemming met de EU-taxonomie

Conform de EU-taxonomie controleren de beleggingsteams bedrijven waarvan een percentage van de inkomsten afkomstig is of mogelijk afkomstig is van economische activiteiten die substantieel bijdragen aan de doelstellingen van de EU-Taxonomieverordening, en die daarbij geen ernstige afbreuk doen aan andere doelstellingen uit die verordening en die aan sociale minimumwaarborgen voldoen.

Deze beoordeling wordt momenteel uitgevoerd 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. Hierbij worden de PAI's systematisch geanalyseerd.

De Europese Taxonomieverordening onderscheidt zes milieudoelstellingen:

- De mitigatie van klimaatverandering
- De adaptatie aan klimaatverandering
- Het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen
- De transitie naar een circulaire economie
- De preventie en bestrijding van verontreiniging
- De bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen

Aangezien de EU-taxonomie niet de ambitie heeft om alle duurzame activiteiten in kaart te brengen, kan het zijn dat onze fondsen beleggen in ecologisch duurzame beleggingen die echter niet worden aangemerkt als ecologisch duurzaam in de zin van de EU-Taxonomieverordening.

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 kunnen beleggingen worden toegestaan in dergelijke bedrijven als zij de transitie naar hernieuwbare energie en de vervanging van fossiele brandstoffen helpen versnellen. Het PAFF-beleid van NAM is [hier](#) in te zien.

Databronnen en -verwerking

a) Welke databronnen worden gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product te verwezenlijken?

Aan de hand van diverse interne en externe gegevensbronnen toetsen we of het fonds is belegd overeenkomstig de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds. Gegevens van externe aanbieders kunnen worden aangevuld met intern onderzoek en interne analyses, uitgevoerd door onze beleggingsteams en het Responsible Investment-team.

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 internecontrolemaatregelen 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.

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) In hoeverre hebben deze beperkingen geen gevolgen voor het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product?

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.

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.

Engagementbeleid

Artikel 9 - Beschrijving van het engagementbeleid dat wordt gevoerd indien engagement deel uitmaakt van de duurzame beleggingsdoelstelling, met inbegrip van procedures voor het beheer van duurzaamheidscontroverses binnen bedrijven waarin is belegd.

We gaan namens onze cliënten op diverse manieren de dialoog met bedrijven en overheidsemittenten 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.

Raadpleeg ons Engagementbeleid voor meer informatie. Het Engagementbeleid voor NIFSA vindt u [hier](#) en het Engagementbeleid voor NIM vindt u [hier](#).

Aangewezen referentiebenchmark

Beschrijving van in hoeverre een index die is aangewezen als referentiebenchmark, is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product.

Het fonds maakt gebruik van een benchmark die niet aansluit op de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds.

Bijlage

Duurzaamheidsdoelstellingen VN

