

Ecologische en sociale kenmerken beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw per beleggingsprofiel

Bij beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw promoten we ecologische en sociale kenmerken. De mate waarin we dit doen is afhankelijk van je beleggingsprofiel. In dit document vind je de informatie hierover voor onze beleggingsprofielen. De manier waarop we deze informatie laten zien is voorgeschreven in de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Dit is Europese wetgeving. De informatie geldt voor de beleggingstrategie Wereld.

Beleggingsprofiel	Bladzijde
Defensief 4 en offensiever	2
Defensief 3	7
Defensief 2	12
Defensief 1	17

Bij het beleggingsprofiel Liquide beleg je niet. Hier zijn geen ecologische of sociale kenmerken aan verbonden.

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

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen.

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

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

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.

Wij hebben geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***
 - De totale broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3).
 - De koolstofvoetafdruk.
 - De blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen.
 - Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC-principes) of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO-richtlijnen).
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd Beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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.

- Ja, wij houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit doen we met de genoemde duurzaamheidsindicatoren.

Wij rapporteren hier jaarlijks over in het vermogensbeheeroverzicht over het vierde kwartaal dat je als klant van ons ontvangt.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw is individueel vermogensbeheer. Wij beheren het vermogen van particuliere klanten. Ons doel is vermogensgroei voor de langere termijn met een actief beleggingsbeleid. Dat doen wij door de verhouding tussen risico en rendement van de beleggingen zo goed mogelijk op elkaar af te stemmen.

Op basis van onze visie stellen we een verdeling van de beleggingen vast over verschillende beleggingscategorieën, regio's en assetclasses.

Voor de invulling van de beleggingen selecteren we beleggingsfondsen die voldoen aan onze kwalitatieve en kwantitatieve selectiecriteria.

Wij selecteren bij voorkeur beleggingsfondsen die minimaal duurzaamheid promoten volgens de definitie van artikel 8 van de SFDR.

Er zijn ondernemingen en/of overheidsobligaties waarin we liever niet willen beleggen. Wij houden hier rekening mee bij het selecteren van beleggingsfondsen. We controleren de samenstelling van deze beleggingsfondsen (waaronder ETF's en indexfondsen) voordat we een beleggingsfonds selecteren. Dit doen we op basis van informatie van de fondsbeheerder.

Het gaat daarbij om:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (United Nations Principles for Responsible Investing) ondertekend hebben.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Onze modelportefeuilles bestaan uit meerdere beleggingsfondsen en mogelijk ook uit een liquide deel. Het deel van de modelportefeuille dat we in beleggingsfondsen beleggen, is de belegde waarde.

Minimaal 10% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die het beperken van de gevolgen van klimaatverandering promoten.

Minimaal 75% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit is inclusief de 10% van de belegde waarde in beleggingsfondsen die gericht is op het beperken van de gevolgen van klimaatverandering.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ondertekend hebben.

Wij proberen te vermijden dat we beleggen in:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Je belegt bij ons in beleggingsfondsen van meerdere fondsbeheerders. Deze fondsbeheerders zijn geen onderdeel of eigendom van NN Bank of NN Group. Daarom kunnen we niet volledig voorkomen dat we indirect toch in deze bedrijven of overheden beleggen.

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 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

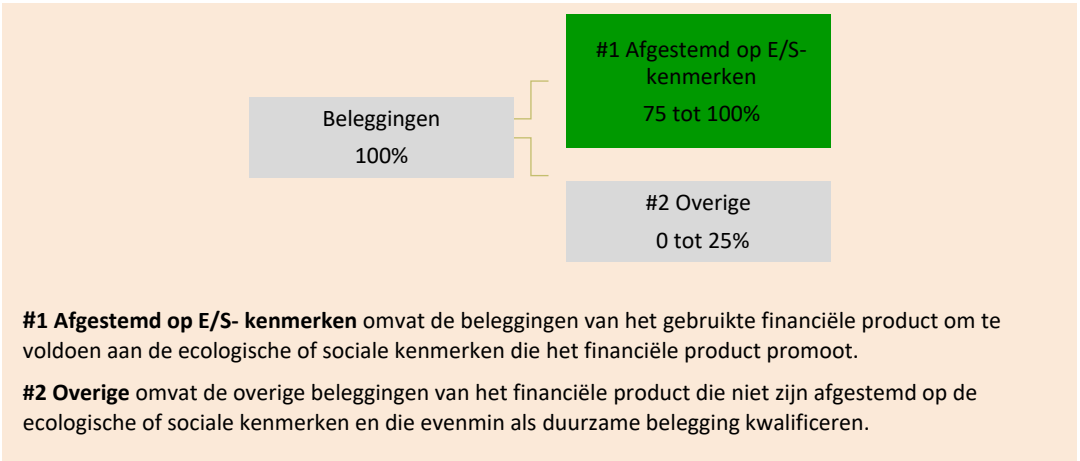
● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we fondsbeheerders op hun beleid dat beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNHC-principes overtreden.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 75% van de beleggingen bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten.



#1 Afgestemd op E/S- kenmerken omvat de beleggingen van het gebruikte financiële product om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging kwalificeren.

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



Welke beleggingen zijn opgenomen in ' #2 Overige ' ? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Maximaal 25% van de beleggingen mag bestaan uit beleggingsfondsen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit doen we alleen als het niet mogelijk is om met beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten onze doelstellingen op het gebied van risico en rendement te halen. Daarbij mag maximaal 5% van het vermogen van een beleggingsfonds waarin we beleggen belegd zijn in ondernemingen die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens. Ook geldt nog steeds dat we alleen fondsbeheerders selecteren die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we dat het beleid van deze fondsbeheerders beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNGC-principes overtreden.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Je vindt meer productspecifieke informatie op de website: nn.nl/apo

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

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen.

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

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

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.

Wij hebben geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**
 - De totale broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3).
 - De koolstofvoetafdruk.
 - De blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen.
 - Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC-principes) of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO-richtlijnen).
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?**

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd Beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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.

- Ja, wij houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit doen we met de genoemde duurzaamheidsindicatoren.

Wij rapporteren hier jaarlijks over in het vermogensbeheeroverzicht over het vierde kwartaal dat je als klant van ons ontvangt.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Beheerd Beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw is individueel vermogensbeheer. Wij beheren het vermogen van particuliere klanten. Ons doel is vermogensgroei voor de langere termijn met een actief beleggingsbeleid. Dat doen wij door de verhouding tussen risico en rendement van de beleggingen zo goed mogelijk op elkaar af te stemmen.

Op basis van onze visie stellen we een verdeling van de beleggingen vast over verschillende beleggingscategorieën, regio's en assetclasses.

Voor de invulling van de beleggingen selecteren we beleggingsfondsen die voldoen aan onze kwalitatieve en kwantitatieve selectiecriteria.

Wij selecteren bij voorkeur beleggingsfondsen die minimaal duurzaamheid promoten volgens de definitie van artikel 8 van de SFDR.

Er zijn ondernemingen en/of overheidsobligaties waarin we liever niet willen beleggen. Wij houden hier rekening mee bij het selecteren van beleggingsfondsen. We controleren de samenstelling van deze beleggingsfondsen (waaronder ETF's en indexfondsen) voordat we een beleggingsfonds selecteren. Dit doen we op basis van informatie van de fondsbeheerder.

Het gaat daarbij om:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (United Nations Principles for Responsible Investing) ondertekend hebben.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Onze modelportefeuilles bestaan uit meerdere beleggingsfondsen en mogelijk ook uit een liquide deel. Het deel van de modelportefeuille dat we in beleggingsfondsen beleggen, is de belegde waarde.

Minimaal 7% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die het beperken van de gevolgen van klimaatverandering promoten.

Minimaal 75% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit is inclusief de 7% van de belegde waarde in beleggingsfondsen die gericht is op het beperken van de gevolgen van klimaatverandering.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ondertekend hebben.

Wij proberen te vermijden dat we beleggen in:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Je belegt bij ons in beleggingsfondsen van meerdere fondsbeheerders. Deze fondsbeheerders zijn geen onderdeel of eigendom van NN Bank of NN Group. Daarom kunnen we niet volledig voorkomen dat we indirect toch in deze bedrijven of overheden beleggen.

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 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

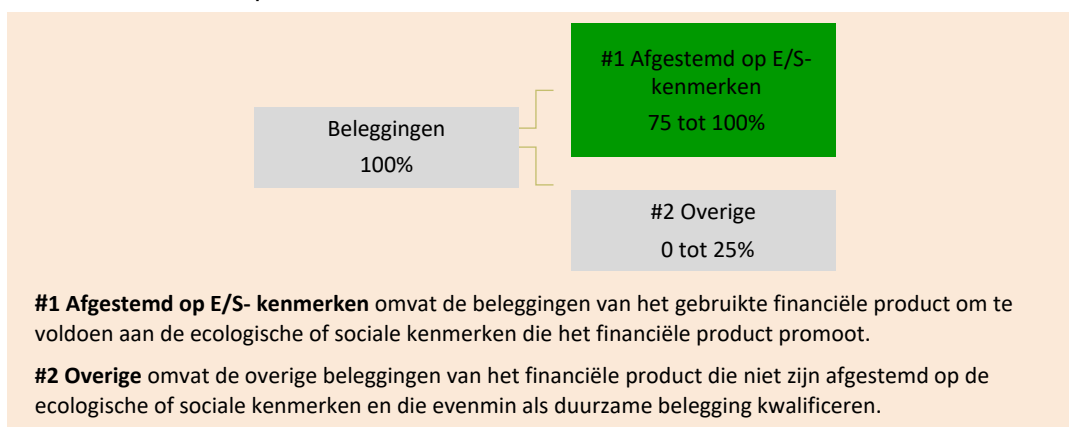
● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we fondsbeheerders op hun beleid dat beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNHC-principes overtreden.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 75% van de beleggingen bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten.



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



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Maximaal 25% van de beleggingen mag bestaan uit beleggingsfondsen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit doen we alleen als het niet mogelijk is om met beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten onze doelstellingen op het gebied van risico en rendement te halen. Daarbij mag maximaal 5% van het vermogen van een beleggingsfonds waarin we beleggen belegd zijn in ondernemingen die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens. Ook geldt nog steeds dat we alleen fondsbeheerders selecteren die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we dat het beleid van deze fondsbeheerders beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNGC-principes overtreden.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Je vindt meer productspecifieke informatie op de website: nn.nl/apo

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

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen.

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

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

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.

Wij hebben geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***
 - De totale broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3).
 - De koolstofvoetafdruk.
 - De blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen.
 - Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC-principes) of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO-richtlijnen).
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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.

- Ja, wij houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit doen we met de genoemde duurzaamheidsindicatoren.

Wij rapporteren hier jaarlijks over in het vermogensbeheeroverzicht over het vierde kwartaal dat je als klant van ons ontvangt.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw is individueel vermogensbeheer. Wij beheren het vermogen van particuliere klanten. Ons doel is vermogensgroei voor de langere termijn met een actief beleggingsbeleid. Dat doen wij door de verhouding tussen risico en rendement van de beleggingen zo goed mogelijk op elkaar af te stemmen.

Op basis van onze visie stellen we een verdeling van de beleggingen vast over verschillende beleggingscategorieën, regio's en assetclasses.

Voor de invulling van de beleggingen selecteren we beleggingsfondsen die voldoen aan onze kwalitatieve en kwantitatieve selectiecriteria.

Wij selecteren bij voorkeur beleggingsfondsen die minimaal duurzaamheid promoten volgens de definitie van artikel 8 van de SFDR.

Er zijn ondernemingen en/of overheidsobligaties waarin we liever niet willen beleggen. Wij houden hier rekening mee bij het selecteren van beleggingsfondsen. We controleren de samenstelling van deze beleggingsfondsen (waaronder ETF's en indexfondsen) voordat we een beleggingsfonds selecteren. Dit doen we op basis van informatie van de fondsbeheerder.

Het gaat daarbij om:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (United Nations Principles for Responsible Investing) ondertekend hebben.

● ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?***

Onze modelportefeuilles bestaan uit meerdere beleggingsfondsen en mogelijk ook uit een liquide deel. Het deel van de modelportefeuille dat we in beleggingsfondsen beleggen, is de belegde waarde.

Minimaal 5% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die het beperken van de gevolgen van klimaatverandering promoten.

Minimaal 75% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit is inclusief de 5% van de belegde waarde in beleggingsfondsen die gericht is op het beperken van de gevolgen van klimaatverandering.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ondertekend hebben.

Wij proberen te vermijden dat we beleggen in:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Je belegt bij ons in beleggingsfondsen van meerdere fondsbeheerders. Deze fondsbeheerders zijn geen onderdeel of eigendom van NN Bank of NN Group. Daarom kunnen we niet volledig voorkomen dat we indirect toch in deze bedrijven of overheden beleggen.

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 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

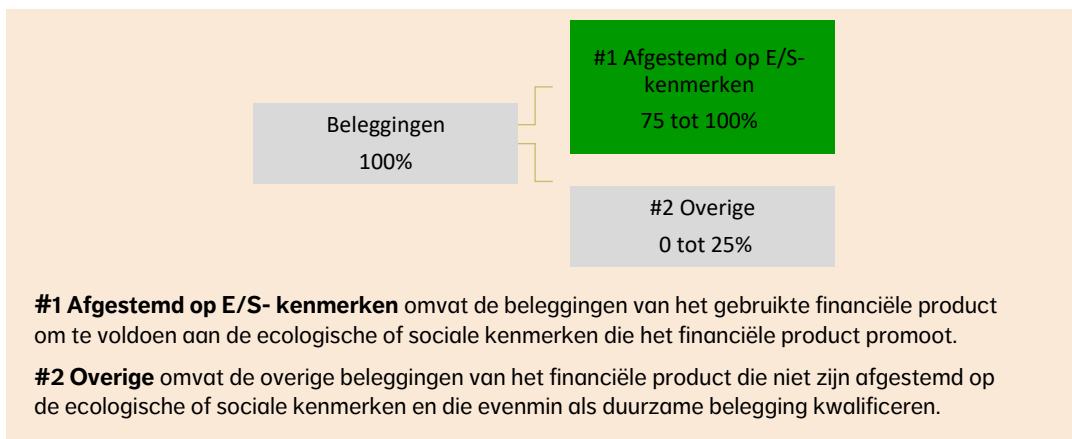
Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we fondsbeheerders op hun beleid dat beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNHC-principes overtreden.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 75% van de beleggingen bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten.

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



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Maximaal 25% van de beleggingen mag bestaan uit beleggingsfondsen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit doen we alleen als het niet mogelijk is om met beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten onze doelstellingen op het gebied van risico en rendement te halen. Daarbij mag maximaal 5% van het vermogen van een beleggingsfonds waarin we beleggen belegd zijn in ondernemingen die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens. Ook geldt nog steeds dat we alleen fondsbeheerders selecteren die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we dat het beleid van deze fondsbeheerders beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNGC-principes overtreden.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Je vindt meer productspecifieke informatie op de website: nn.nl/apo

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

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: ___%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: ___%

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimumaandeel duurzame beleggingen van ___% behelzen.

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

Het product promoot E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen



Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

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.

Wij hebben geen referentiebenchmark aangewezen voor het verwezenlijken van deze ecologische en/of sociale kenmerken.

Duurzaamheids-indicatoren

meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

- ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***
 - De totale broeikasgasemissies (Scope 1, 2 en 3).
 - De koolstofvoetafdruk.
 - De blootstelling aan bedrijven die actief zijn in de sector voor fossiele brandstoffen.
 - Schendingen van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties (UNGC-principes) of van de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO-richtlijnen).
 - Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens).

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

- ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?***

Deze vraag is niet van toepassing. Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw 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.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

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.

- Ja, wij houden rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Dit doen we met de genoemde duurzaamheidsindicatoren.

Wij rapporteren hier jaarlijks over in het vermogensbeheeroverzicht over het vierde kwartaal dat je als klant van ons ontvangt.

- Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De beleggingsstrategie

stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Beheerd beleggen bij Aanvullende PensioenOpbouw is individueel vermogensbeheer. Wij beheren het vermogen van particuliere klanten. Ons doel is vermogensgroei voor de langere termijn met een actief beleggingsbeleid. Dat doen wij door de verhouding tussen risico en rendement van de beleggingen zo goed mogelijk op elkaar af te stemmen.

Op basis van onze visie stellen we een verdeling van de beleggingen vast over verschillende beleggingscategorieën, regio's en assetclasses.

Voor de invulling van de beleggingen selecteren we beleggingsfondsen die voldoen aan onze kwalitatieve en kwantitatieve selectiecriteria.

Wij selecteren bij voorkeur beleggingsfondsen die minimaal duurzaamheid promoten volgens de definitie van artikel 8 van de SFDR.

Er zijn ondernemingen en/of overheidsobligaties waarin we liever niet willen beleggen. Wij houden hier rekening mee bij het selecteren van beleggingsfondsen. We controleren de samenstelling van deze beleggingsfondsen (waaronder ETF's en indexfondsen) voordat we een beleggingsfonds selecteren. Dit doen we op basis van informatie van de fondsbeheerder.

Het gaat daarbij om:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties (United Nations Principles for Responsible Investing) ondertekend hebben.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

Onze modelportefeuilles bestaan uit meerdere beleggingsfondsen en mogelijk ook uit een liquide deel. Het deel van de modelportefeuille dat we in beleggingsfondsen beleggen, is de belegde waarde.

Minimaal 3% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die het beperken van de gevolgen van klimaatverandering promoten.

Minimaal 75% van de belegde waarde bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit is inclusief de 3% van de belegde waarde in beleggingsfondsen die gericht is op het beperken van de gevolgen van klimaatverandering.

Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties ondertekend hebben.

Wij proberen te vermijden dat we beleggen in:

- Bedrijven die betrokken zijn bij:
 - het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens.
 - wapenhandel met landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties of de Europese Unie.
 - de productie van tabak.
 - het winnen van olie uit teerzand of thermische kool.
- Obligaties van landen die vallen onder een wapenembargo van de Verenigde Naties.
- Ondernemingen die op ernstige en structurele manier internationale standaarden schenden, zoals de UNGC-principes en de OESO-richtlijnen.

Je belegt bij ons in beleggingsfondsen van meerdere fondsbeheerders. Deze fondsbeheerders zijn geen onderdeel of eigendom van NN Bank of NN Group. Daarom kunnen we niet volledig voorkomen dat we indirect toch in deze bedrijven of overheden beleggen.

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 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.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belasting-wetgeving.

● **Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?**

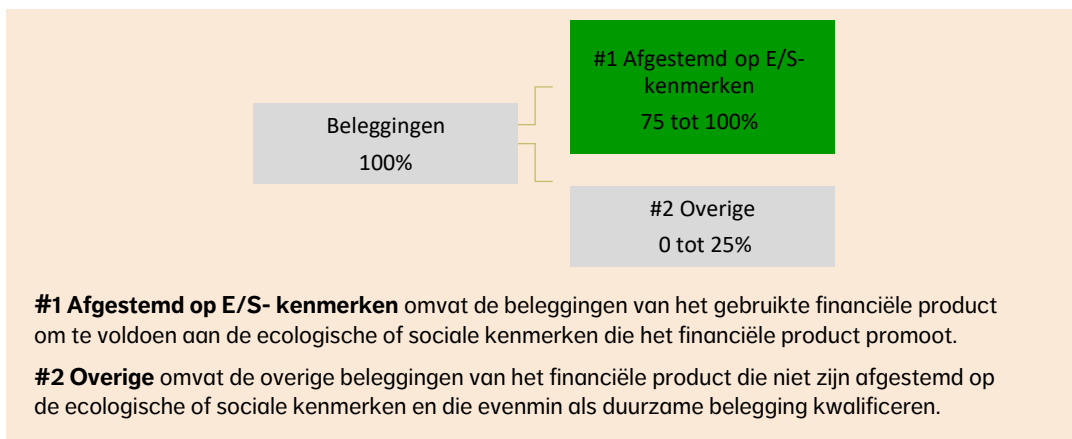
Wij selecteren alleen fondsbeheerders die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we fondsbeheerders op hun beleid dat beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNHC-principes overtreden.



Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Minimaal 75% van de beleggingen bestaat uit beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten.

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



Welke beleggingen zijn opgenomen in '#2 Overige'? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Maximaal 25% van de beleggingen mag bestaan uit beleggingsfondsen die geen ecologische of sociale kenmerken promoten. Dit doen we alleen als het niet mogelijk is om met beleggingsfondsen die ecologische of sociale kenmerken promoten onze doelstellingen op het gebied van risico en rendement te halen. Daarbij mag maximaal 5% van het vermogen van een beleggingsfonds waarin we beleggen belegd zijn in ondernemingen die betrokken zijn bij het ontwikkelen, produceren en/of onderhouden van en handelen in controversiële wapens. Ook geldt nog steeds dat we alleen fondsbeheerders selecteren die de principes voor verantwoord beleggen van de Verenigde Naties hebben ondertekend. Ook monitoren we dat het beleid van deze fondsbeheerders beleggingen uitsluit in bedrijven die de OESO-richtlijnen en UNGC-principes overtreden.



Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Je vindt meer productspecifieke informatie op de website: nn.nl/apo