

INSTITUTIONAL MEDIUM TERM

PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSTREKKING VOOR
FINANCIËLE PRODUCTEN ZOALS BEDOELD IN ARTIKEL 8, LID 1,
VAN VERORDENING (EU) 2019/2088



PRODUCTNAAM: NAGELMACKERS INSTITUTIONAL MEDIUM TERM

Identificatiecode rechtspersoon: 549300Q3LW00ABSQIB36

Dit document verstrekt informatie om beleggers te helpen de duurzaamheidskenmerken en/of -doelstellingen en risico's te begrijpen van de instellingen voor collectieve belegging (ICB) die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, zoals vereist door de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR). Dit is geen marketingdocument. U wordt aangeraden de volgende informatie zorgvuldig te lezen, samen met andere relevante documentatie over dit financiële product, voordat u besluit te beleggen.

MILIEU- EN/OF SOCIALE KENMERKEN

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	Dit financiële product bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame belegging tot doel.
Welke milieu- en/of sociale kenmerken worden door dit financiële product bevorderd?	De milieu- en sociale kenmerken worden bevorderd via rechtstreekse investeringen in bedrijven en/of overheden, of investeringen in instellingen voor collectieve belegging ('ICB') die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, door aanwijzing of delegatie, of extern beheerde ICB's.
Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten of de door dit financiële product bevorderde milieu- of sociale kenmerken werden bereikt?	De kenmerken van dit financiële product bestaan uit het beleggen in bedrijven en/of overheden met een sterke ESG-rating, rechtstreeks of onrechtstreeks via ICB's, zoals gedefinieerd door de eigen ESG-scoringsmethode van Bank Nagelmackers nv (zie Beleid inzake duurzaamheidsrisico's), terwijl emittenten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en emittenten die zich niet houden aan mondiale normen of die onderworpen zijn aan internationale sancties of embargo's, zoals gedefinieerd in ons Uitsluitingsbeleid , worden uitgesloten.
Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten (PAI) voor duurzaamheidsfactoren?	<p>Ja. Bij de selectie van beleggingsinstrumenten wordt rekening gehouden met belangrijke ongunstige effecten (Principal Adverse Impacts - PAI) op duurzaamheidsfactoren door een combinatie van negatieve screening en ESG-integratie op basis van een intern ESG-scoringsmodel voor emittenten.</p> <p>Voor directe investeringen in ondernemingen en overheden en via investeringen in ICB's die door Bank Nagelmackers nv worden beheerd, houden we rekening met alle verplichte PAI's met betrekking tot klimaat en milieu, alsook sociale en personeelsaangelegenheden, met uitzondering van vastgoedactiva.</p> <p>Daarnaast houdt Bank Nagelmackers nv rekening met aanvullende PAI met betrekking tot initiatieven van bedrijven om de CO2-uitstoot te verminderen, gevallen van discriminatie en het ontbreken van een anticorruptie- en anti-omkopingbeleid. Wat soevereine emittenten betreft, wordt ook rekening gehouden met aanvullende maatschappelijke factoren, zoals de vrijheid van meningsuiting en governancefactoren (corruptie, niet-coöperatieve belastingjurisdicties, politieke stabiliteit, rechtsstaat).</p> <p>Meer informatie is te vinden in de PASI-verklaring op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers nv.</p>

Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Dit compartiment is erop gericht om door middel van een actief beheer een optimaal rendement te behalen. Voor dit compartiment wordt geen benchmark gehanteerd en het compartiment wordt actief beheerd.

Wat zijn de bindende elementen van de investeringsstrategie die wordt gebruikt om de investeringen te selecteren voor het bereiken van elk van de milieu- of sociale kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd?

Er is geen kapitaalbescherming of -garantie voor dit compartiment of zijn aandeelhouders.

Het financiële product heeft onderstaande bindende elementen.

Wat is het toegezegde minimumpercentage om de omvang van de investeringen die vóór de toepassing van die investeringsstrategie worden overwogen, te beperken?

De directe investeringen moeten voldoen aan de volgende uitsluitingen, zoals gedefinieerd in het [Uitsluitingsbeleid](#) van Bank Nagelmackers nv:

- Uitsluiting van ondernemingen die zich niet aan de mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van het United Nations Global Compact zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken.
- Uitsluiting van ondernemingen die betrokken zijn bij de productie van controversiële wapens en entiteiten waarop een embargo rust of waartegen door de VN, de Verenigde Staten of de Europese Unie internationale sancties zijn ingesteld.
- Uitsluiting van soevereine emittenten die systematisch corrupt zijn en/of fundamentele sociale en politieke rechten veronachtzamen en/of onderworpen zijn aan sancties van de VN Veiligheidsraad.
- Uitsluiting van bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals de productie van civiele vuurwapens, kernwapens en conventionele wapens, alsmede elke materiële blootstelling aan tabak, amusement voor volwassenen, gokken en alcohol.
- Uitsluiting van bedrijfsemittenten die in de laagste drie decielen zitten zoals gedefinieerd in het ESG-scoringsmodel van Bank Nagelmackers nv.
- Uitsluiting van emittenten van staats- of lidstaatobligaties met de laagste SDG-score (uitsluiting van emittenten met een score van minder dan 4 op 10).

Na uitsluiting van ondernemingen op basis van controversiële activiteiten en normen, worden ESG-criteria geïntegreerd in het beleggingsproces. Voor de beoordeling van ondernemingen, wordt een intern ratingmodel gebruikt dat de ESG-prestaties van ondernemingen beoordeelt op basis van onder meer Principal Adverse Impact (PAI)-indicatoren en andere ESG-gegevens zoals onderzoek en ratings door externe partijen, alvorens al dan niet een belegging op te nemen of aan te houden.

Beleggingen in externe ICB's worden onderworpen aan een due diligence als onderdeel van het fondsselectieproces ('7P-methode'). Dit omvat een beoordeling van de beginselen voor duurzaam beleggen en de ESG-prestaties op basis van de belangrijkste ongunstige effecten die door financiële marktdeelnemers of via dataleveranciers worden gerapporteerd. Externe fondsonderdelen kunnen beleggingen bevatten die Bank Nagelmackers nv anders op basis van bovenstaande criteria zou uitsluiten. In deze gevallen gaat Bank Nagelmackers nv in gesprek met de externe beheerder en streeft ernaar gemeenschappelijke waarden te vinden.

Meer informatie is beschikbaar via het [Beleid inzake duurzaamheidsrisico's](#) van Bank Nagelmackers nv.

Bank Nagelmackers nv verbindt zich ertoe om vóór de toepassing van de beleggingsstrategie ten minste 20% van het beleggingsuniversum van dit financieel product te reduceren.

Goede bestuurspraktijken maken deel uit van het beslissingsproces inzake beleggingen door:

- de uitsluiting van bedrijven die zich niet aan mondiale normen houden, zoals het herhaaldelijk schenden van een of meer van de tien beginselen van het United Nations Global Compact zonder passende maatregelen te nemen om de schending ongedaan te maken. Bank Nagelmackers nv sluit ook soevereinen uit die systematisch corrupt zijn en die de basisprincipes van de economie en de maatschappij ernstig verwaarlozen zoals sociale en politieke rechten, of waarvoor sancties van de VN Veiligheidsraad gelden. Meer informatie in ons [Uitsluitingsbeleid](#).
 - schendingen van de beginselen van het United Nations Global Compact en de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) (PAI 10) en het ontbreken van processen en nalevingsmechanismen voor het toezicht op de naleving van de beginselen van het United Nations Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen (PAI 11) in het ESG-scoremodel van Bank Nagelmackers nv het grootste aandeel onder de sociale factoren te geven bij de beoordeling van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. Bij investeringen in overheden en supranationale ondernemingen krijgen politieke stabiliteit en de rechtstaat het grootste aandeel binnen de governance-factoren in het ESG-scoremodel. Meer informatie is te vinden in de [PASI-verklaring](#) op entiteitsniveau van Bank Nagelmackers nv.
 - stemrichtlijnen op te stellen met betrekking tot deugdelijke corporate governance-praktijken (zoals de benoeming en samenstelling van de Raad van Bestuur van ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd en de verloning) en aandacht te schenken aan de verbetering van de genderdiversiteit bij engagement, zoals beschreven in het [stembeleid](#) en het [engagementbeleid](#) van Bank Nagelmackers nv.
-

Wat is de geplande assetallocatie voor dit financieel product?

De activa van dit compartiment worden voor 80% tot 100% belegd in schuldinstrumenten (obligaties en andere vergelijkbare effecten) die zijn uitgegeven door overheden, instellingen die door overheden zijn gegarandeerd, internationale of supranationale organisaties en door bedrijven. Deze zijn voor minstens 70% uitgegeven in euro. De gemiddelde looptijd van de schuldbewijzen waarin wordt belegd, ligt tussen 1 en 5 jaar.

Het compartiment geniet een afwijking om tot 100% van zijn activa te beleggen in diverse uitgaven van effecten en geldmarktinstrumenten die zijn uitgegeven of gewaarborgd door een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, zijn lokale overheden, een staat die geen lid is van de Europese Economische Ruimte of internationale publiekrechtelijke instellingen waartoe een of meer lidstaten van de Europese Economische Ruimte behoren. Het compartiment zal niet meer dan 35% van zijn activa beleggen in effecten of geldmarktinstrumenten van eenzelfde land.

De gemiddelde kredietkwaliteit van het compartiment moet hoger zijn dan of gelijk zijn aan BBB (of gelijkwaardig). De beheerder kan ook obligaties zonder specifieke rating opnemen, maar waarvoor een interne rating door de beheerder werd toegekend. De interne rating wordt periodiek herzien zoals dat het geval is voor elk ander schuldinstrument met een specifieke rating.

Minstens 90% van de beleggingen van het financiële product zal voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Liquide middelen kunnen voor maximaal 10% deel uitmaken van het compartiment.

Het compartiment mag niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in andere ICBE's of ICB's.

De duurzaamheidscriteria zijn echter niet van toepassing op het rekeningssaldo en de eventuele termijndeposito's of spaarbewijzen in het financieel product.

In hoeverre zijn duurzame investeringen met een milieudoelstelling minimaal afgestemd op de EU-taxonomie?

Dit financiële product stelt momenteel geen minimumdoelstelling voor duurzame beleggingen vast die (niet) is afgestemd op de EU-taxonomie.

Wat is het minimaal aandeel van duurzame investeringen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Werd een specifieke index aangewezen als referentie-benchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het bevordert?

Neen

Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

www.nagelmackers.be/nl/fondsen
