Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en in artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Europe Sustainable Fund

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

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 financieel product een duurzame beleggingsdoelstelling?

O Ja	X Neen
O Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling doen:	X Dit product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 50,00% duurzame beleggingen hebben
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	O Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
O In economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	X Met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	X Met een sociale doelstelling
O Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen	O Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen

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

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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door middel van een strikte methodologie die het volgende beoogt:

- de fundamentele rechten verdedigen (mensenrechten, arbeidsrechten, preventie van corruptie en bescherming van het milieu);
- geen financiering van controversiële activiteiten en gedragingen die de langetermijnreputatie van de beleggingen mogelijk kunnen schaden;
- goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) bevorderen.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen en inzake de vooruitgang die bedrijven boeken inzake duurzame ontwikkeling en engagement op het vlak van ecologische, sociale en governancerisico's, zoals als volgt gemeten:

a. een nulpositie in bedrijven waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven;

b. een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten volgens de definities en drempels vastgelegd in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (dat kan worden geraadpleegd via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf);

c. een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses;

d. een beter gewogen gemiddeld ESG-profiel dan zijn benchmark, berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar; en

e. Een gewogen gemiddelde broeikasgasemissie-intensiteit van de portefeuille die lager is dan de gewogen gemiddelde broeikasgasemissie-intensiteit van de referentie-index, over een voortschrijdende periode van 3 jaar ;

zoals uitvoerig beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierna.

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?

De duurzame beleggingsdoelstellingen die het compartiment gedeeltelijk wil realiseren zijn beleggen in bedrijven met als hoofdactiviteit ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de realisatie van de 17 ecologische of sociale duurzameontwikkelingsdoelstellingen ("SDG's") die zijn vastgesteld door de Verenigde Naties (VN) (zoals producten en diensten op het gebied van gezondheid, diensten in verband met onderwijs, oplossingen voor waterbesparing en toegang tot water, oplossingen voor energiebesparing of diensten die digitalisering mogelijk maken, duurzamemobiliteitsdiensten) via:

-bedrijven die voldoen aan één of meer van de zes milieudoelstellingen van de EU-taxonomie (de mitigatie van klimaatverandering, de adaptatie aan klimaatverandering, het duurzame gebruik en de bescherming van water- en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen);

-bedrijven die een netto positieve bijdrage leveren aan de ecologische duurzame ontwikkelingsdoelstellingen;

-bedrijven die een netto positieve bijdrage leveren aan de sociale duurzame ontwikkelingsdoelstellingen; en

-op het totale niveau van de portefeuille ten minste 20% van de bedrijven met een netto positieve* bijdrage aan alle duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's).

*De netto positieve bijdrage is het verschil tussen de positieve en de negatieve bijdragen en wordt berekend op het niveau van het bedrijf waarin geïnvesteerd wordt en op het niveau van de totale portefeuille. Op basis van het referentiekader van de SDG's van de Verenigde Naties wordt voor de positieve bijdrage rekening gehouden met (1) de mate waarin de producten en diensten van het bedrijf waarin geïnvesteerd wordt bijdragen aan de realisatie van de SDG's en (2) de negatieve gevolgen van hun activiteiten in de hele waardenketen.

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

DPAM waarborgt dat de duurzame beleggingen van het compartiment geen ernstig nadeel oplevert voor een duurzaam beleggingsdoel op ecologisch of sociaal gebied door:

Niveau uitgevende instelling:

-Rekening houden met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten voor de duurzaamheidsfactoren (hierna PAI) vermeld in tabel 1 van bijlage 1 van de Gedelegeerde

verordening (EU) 2022/1288 waardoor het mogelijk is de ongunstige effecten van de belegging te verminderen, met name:

odoor het opnemen van meerdere elementen om de blootstelling te voorkomen of te vermijden aan activiteiten of gedragingen die mogelijk een andere ecologische of sociale doelstelling beïnvloeden (als het conformiteitsfilter op wereldwijde normen (Global Standards) en uitsluiting van zeer ernstige controversies op ESG-gebied of activiteiten die het schadelijkst zijn voor andere ecologische of sociale doelstellingen);

via een proces van engagement met de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt, overeenkomstig zijn beleid van contact en overleg (Engagement policy), toegankelijk via deze link: https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf.

-Een methode voor de berekening van de impact die gebaseerd is op het meewegen van de positieve en negatieve bijdrage van producten en diensten van het bedrijf aan de duurzameontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) voor een optimale netto positieve bijdrage (resultaat).

Algehele niveau portefeuille:

-Een regel van ten minste 20% van de activa die voldoen aan de EU-taxonomie of met een netto positieve bijdrage aan alle 17 SDG's.

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

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden PAI's in aanmerking genomen bij de verschillende fasen van de bottom-up samenstelling van het Compartiment via uitsluitingen en het in aanmerking komende universum dat daardoor ontstaat (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en een continue dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd (ii):

1) Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

a) Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van DPAM in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) een filter voor de bescherming van het milieu.

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

2) Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

a) De conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) berust op de

mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

b) de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels in overeenstemming met het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) dat kan worden geraadpleegd via de

link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf).

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class- rangschikking.

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de links

https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM_policy_Sustainable_and_Responsible_Investment.pdf en DPAM_report_TCFD.pdf (cloudinary.com).

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieven effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

Het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van DPAM berust op de wereldwijde normen (Global Standards), inclusief de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de Verenigde Naties inzake het bedrijfsleven en mensenrechten (Leidende Beginselen). Deze referenties zijn eveneens een integraal onderdeel van de referentiesystemen die worden gebruikt door de verschillende ratingbureaus waar DPAM een beroep op kan doen.

De eerste fase van het beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve screening op basis van deze wereldwijde normen (Global Standards): bedrijven die er niet aan voldoen, worden uit het universum van in aanmerking komende beleggingen uitgesloten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria. Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstelligen.

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

X Ja

Ja, het Compartiment houdt rekening met alle belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's, Principal Adverse Impacts) die zijn opgesomd in

tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden PAI's in aanmerking genomen bij de verschillende fasen van de bottom- up samenstelling van het Compartiment via uitsluitingen en het in aanmerking komende universum dat daardoor ontstaat (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en een continue dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd (ii):

1) Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

a) Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van DPAM in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) een filter voor de bescherming van het milieu.

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

2) Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

a) De conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards) berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

b) de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels in overeenstemming met het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) dat kan worden geraadpleegd via de link

https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf).

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, ook controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class- rangschikking.

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen (Sustainable and Responsible Investments Policy) en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de links https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM_policy_Sustainable_and_Responsible_Investment.pdf en DPAM_report_TCFD.pdf (cloudinary.com).

De gegevens over de PAI's die door het Compartiment in aanmerking worden genomen, kunnen worden geraadpleegd in het jaarverslag van DPAM B, de bevek waartoe het Compartiment behoort.

O Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslis- singen op basis van factoren als beleggings-doelstellingen en risicotolerantie.

De duurzame beleggingsdoelstelling die dit Compartiment nastreeft is het resultaat van de opeenvolgende fasen van het beleggingsproces, zoals geschematiseerd aan het einde van de sectie.

De nagestreefde duurzame doelstelling bestaat erin te beleggen in ondernemingen waarvan de producten en diensten bijdragen aan de financiering van de 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd, zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten. Daarnaast wil het ondernemingen helpen hun bijdrage aan duurzame ontwikkeling en ESG- kwesties te verbeteren door een regelmatige dialoog aan te

gaan en specifieke verbeterpunten met hen te delen en die in de loop van de tijd ook op te volgen.

Bijgevolg is het beleggingsuniversum beperkt: de portefeuille concentreert zich op ondernemingen met een netto positieve bijdrage, dat wil zeggen (1) met als hoofdactiviteit de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) en (2) die het verst staan op het gebied van duurzame ontwikkeling en engagement op het vlak van ecologische, sociale en governancerisico's.

Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het Compartiment in het prospectus van de bevek.

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

Praktijken op het gebied van goed bestuur omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

De criteria waaraan bedrijven moeten voldoen om te worden opgenomen in het beleggingsuniversum, worden bepaald op basis van onafhankelijk extern onderzoek en/of intern onderzoek van DPAM. Die selectiecriteria zijn de volgende:

- Conformiteitsfilter met de wereldwijde normen (Global Standards): :

Bedrijven moeten de oprichtingsprincipes van het Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, milieubescherming, corruptiebestrijding) en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, IAO-instrumenten, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de onderliggende conventies en verdragen naleven. DPAM gebruikt specifiek ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te bepalen of een onderneming al dan niet aan die normen voldoet.

- Filter om bedrijven uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten:

Het uitsluitingsbeleid voor controversiële activiteiten van DPAM heeft betrekking op verschillende economische sectoren en activiteiten waarvan het ethische en het duurzame karakter al dan niet ter discussie staat. Voor elk van die economische sectoren en activiteiten worden in het uitsluitingsbeleid voor controversiële activiteiten de uitsluitingscriteria en -drempels bepaald. De bedrijven die actief zijn in deze controversiële sectoren en activiteiten en beantwoorden aan de uitsluitingscriteria die zijn geformuleerd in het beleid, worden uitgesloten van de beleggingsportefeuille.

-- Uitsluitingsfilter voor bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG- controverses:

De bedrijven mogen niet betrokken zijn bij ernstige ESG-controverses, zoals incidenten of aantijgingen die verband houden met ecologische, sociale of governanceproblemen.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de bedrijven die zijn blootgesteld aan zeer ernstige ESG-controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn.

- Kwantitatieve ESG-benadering ('best-in-class'):

DPAM filtert het universum volgens een screening gebaseerd op de kwaliteit van het ESG-profiel van bedrijven, beoordeeld door niet-financiële ratingsbureaus. Het laatste kwartiel (25%) in de rangschikking van de economische sectoren komt niet in aanmerking voor belegging.

- Kwalitatieve ESG-benadering:

De kwantitatieve screening wordt aangevuld met kwalitatieve analyses op basis van fundamenteel onderzoek door DPAM en gesprekken met bedrijven over financiële kwesties die verband houden met de strategie van de bedrijven en de relevantste en belangrijkste ESG-risico's en -thema's waaraan ze zijn blootgesteld.

- Effectenonderzoek en duurzaamheidsthema's):

DPAM verzekert zich ervan dat de producten en/of diensten van de onderneming – in verhouding tot haar omzet – bijdragen aan de verwezenlijking van de 17 ecologische of sociale doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (Sustainable Development Goals of

'SDG's') die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd, zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten en duurzame mobiliteitsdiensten enz.

- Broeikasgasintensiteit :

DPAM zorgt ervoor dat de broeikasgasintensiteit (BKG) van de portefeuille lager is dan de gemiddelde broeikasgasintensiteit (BKG) van de referentie-index, vóór toepassing van de selectiemethodologie voor duurzame beleggingen, over een voortschrijdende periode van drie jaar;

- Gemiddeld ESG-profiel :

Het gewogen gemiddelde ESG-profiel van de portefeuille moet beter zijn dan dat van zijn benchmark, vóór toepassing van de selectiemethodologie voor duurzame beleggingen, over een voortschrijdende periode van drie jaar.

De conformiteits- en uitsluitingsfilters voor waarden op basis van bindende criteria van de beleggingsstrategie gelden zowel op het moment van de aankoop van een positie als tijdens de duur waarin de positie in de portefeuille wordt gehouden.

Telkens wanneer er reeksen gegevens worden verzameld, stelt DPAM uitsluitingslijsten op die ten minste elk kwartaal worden bijgewerkt, en op ad-hocbasis indien de positie verslechtert. Er bestaat een uitsluitingslijst per bindend element en per groep van strategieën van DPAM met toepassing van een vergelijkbare drempel van uitsluitingen/beleggingsbeperkingen. Het departement risicobeheer van DPAM is belast met de toepassing van de preventiemechanismes (ex-anterisico) en de controlemechanismes (ex-postrisico) die noodzakelijk zijn om de uitsluitingslijsten op doeltreffende wijze toe te passen in de beleggingsportefeuilles van de strategieën van DPAM.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de bedrijven die zijn blootgesteld aan zeer ernstige ESG-controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn.

De 'best-in-class'-screening vindt halfjaarlijks plaats. De netto positieve bijdrage aan de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt regelmatig berekend.

Indien het ESG-profiel van een bedrijf verslechtert waardoor het bedrijf de wereldwijde normen (Global Standards) niet langer naleeft of indien er een zeer ernstige controverse over het bedrijf aan het licht komt, zal de beheerder de betreffende belegging in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de drie maanden verkopen.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

0.25

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

Criteria van goed bestuur maken integraal deel uit van de beleidslijnen voor actief aandeelhouderschap, betrokkenheid en het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van DPAM, en worden bij het beleggingsbeslissingsproces in aanmerking genomen via de verschillende fasen die zijn beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling te verwezenlijken?' hierboven.

DPAM houdt als volgt rekening met deze criteria:

i. Uitsluitingsfilter op basis van de naleving van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

ii. Uitsluitingsfilter voor bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses: er worden bij de analyse van controverses, de ernst ervan en de corrigerende

maatregelen criteria van goed bestuur in aanmerking genomen (ethische bedrijfsvoering, politiek lobbywerk, corporate governance, corruptie en responsabilisering van de bestuursorganen met betrekking tot ESG-aspecten).

iii. Kwantitatieve ESG-benadering ('best-in-class'): governancecriteria in ruime zin, en in het bijzonder corporate governance, maken integraal deel uit van de zogeheten 'best-in-class'-benadering, waarbij externe ESG-ratings worden gebruikt om het universum te bepalen dat in aanmerking komt.

iv. Kwalitatieve ESG-benadering: Het fundamentele onderzoek van DPAM is grotendeels gewijd aan aspecten van bestuur en corporate governance.

Governanceaspecten vormen ook een integraal deel van de opvolging van de beleggingen, met name via het stembeleid en het betrokkenheidsbeleid van DPAM (Voting Policy / Engagement Policy). Beide documenten kunnen worden geraadpleegd via de links https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006838/DPAM_policy_voting.pdf en https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf.

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

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment

ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op E/S-kenmerken').

Het Compartiment streeft ernaar om ten minste 50% van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen (in de tabel aangeduid door '#1A Duurzaam').

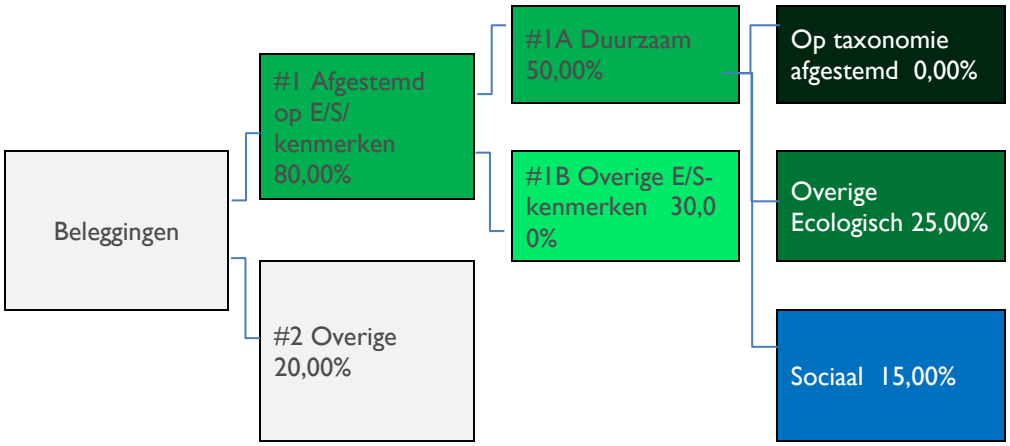
De activa-allocatie beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de omzet die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd ;

- de kapitaaluitgaven (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar groene economie;

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



Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor fossiel gas emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen einde eind 2035. Voor kernenergie bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afval afvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen

#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt 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 gelden.

De categorie #1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat:

- De subcategorie # 1A Duurzaam omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- De subcategorie #1B Overige E/S-kenmerken omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas- emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten

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

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU: 0%.

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de Taxonomie van de EU') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan één of meer van de zes voornoemde milieudoelstellingen, zoals gedefinieerd door de Taxonomie van de EU in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische selectiecriteria ('Technische selectiecriteria van de Taxonomie van de EU').

De methodologie van DPAM om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU, berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Die laatste hanteren een gemengde benadering:

- Ten eerste worden de commerciële activiteiten in hun eigen systeem voor sectorale classificatie direct gekoppeld aan de economische activiteiten die vallen onder de Technische selectiecriteria van de Taxonomie van de EU.
- Ten tweede wordt elke commerciële activiteit die niet direct kon worden gekoppeld,

onderzocht met behulp van een bottom-upbeoordeling van zijn afstemming op de Technische selectiecriteria van de Taxonomie van de EU.

- Elke economische activiteit die na de eerste en de tweede fase overblijft, wordt beschouwd als niet afgestemd op de Taxonomie van de EU.

In principe wordt de mate waarin de beleggingen beleggingen zijn in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomie van de EU, beoordeeld met behulp van de omzet (op basis van de gegevens over de resultaten verstrekt door externe leveranciers).

Wanneer informatie over de mate waarin de beleggingen plaatsvinden in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de Taxonomie van de EU, niet gemakkelijk beschikbaar is in informatie die wordt gepubliceerd door de emittenten waarin is belegd, baseert DPAM zich op gelijkwaardige informatie die door derde aanbieders is verkregen bij de emittenten waarin is belegd.

De overeenstemming van die beleggingen met de vereisten van artikel 3 van de Taxonomie van de EU is onderworpen aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer accountants of een toetsing door een of meer derden.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?(1)

O	Ja	
	O In fossiel gas	O In kernenergie
X	Neen	

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 een van 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.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre

staatsobligaties* 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.

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)

0,00%

Niet op taxonomie afgestemd

100,00%

2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties *

Op taxonomie afgestemd: (geen fossiel gas & kernenergie)

0,00%

Niet op taxonomie afgestemd

100,00%

Dit diagram vertegenwoordigt 0,00% van de totale beleggingen

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

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Op basis van de hierboven beschreven benadering bedraagt het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU Taxonomie: 25%.

Een duurzame belegging wordt beschouwd als een duurzame belegging met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de Taxonomieverordening als de in aanmerking komende activiteiten van de emittent een drempel van 10% afstemming op de Taxonomieverordening bereiken. Wanneer de in aanmerking komende economische activiteiten van de emittent niet die drempel van 10% afstemming op de Taxonomieverordening bereiken, of wanneer de economische activiteiten van de emittent niet onder de Taxonomieverordening vallen, heeft DPAM een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de ecologische doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen.

Dat kader baseert zich op de gegevens van de bedrijven waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de bedrijven waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan ecologische doelstellingen kunnen worden toegewezen.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Op basis van de hierboven beschreven benadering bedraagt het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen: 15%.Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil DPAM duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen.Daartoe heeft DPAM een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Dat kader baseert zich op de gegevens van de bedrijven

waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de bedrijven waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan sociale doelstellingen kunnen worden toegewezen.DPAM zal dat kader opnieuw onderzoeken en beoordelen wanneer de Technische selectiecriteria van de Taxonomie van de EU voor de sociale doelstellingen zijn geïmplementeerd in het kader van de Taxonomie van de EU.Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in de informatie over dit Compartiment via de website www.dpamfunds.com (met name in de rubrieken 'Methodologieën' en 'Databronnen en -verwerking').

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

Er worden op het volledige Compartiment bindende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

Dit overblijvende deel zal niet meer dan 20% van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

N/A

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

Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op elk van de ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

N/A

Hoe wordt geborgd dat de beleggingsstrategie doorlopend op de methode van de index afgestemd blijft?

N/A

Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

N/A

Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden?

N/A

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

Meer informatie over het product kan worden verkregen op de website www.dpamfunds.com (Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/ tabblad 'Informatieverschaffing over duurzaamheid').