

Product name: PL DPAM Invest B Equities Euroland

Legal entity identifier: BE0403288089

Ecologische en/of sociale kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

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

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?**



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

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:

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-assetmanagement/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf);
en

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

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?**

Niet van toepassing. Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen.

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen?**

Niet van toepassing. Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen.

— **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?** Niet van toepassing. Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen.

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

Niet van toepassing. Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's, arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.

In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat 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. Bij de onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product wordt geen rekening gehouden met de criteria van de Europese Unie ten aanzien van duurzame economische activiteiten en het milieu.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen



Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

x **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 onderzoeken 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 ESGcontroverses 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).

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 (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-assetmanagement/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf).

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESGcontroverses 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.

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-assetmanagement/image/upload/v1614006836/DPAM_policy_Sustainable_and_Responsibile_Investment.pdf en [DPAM_report_TCFD.pdf](https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-assetmanagement/image/upload/v1614006839/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.

Nee

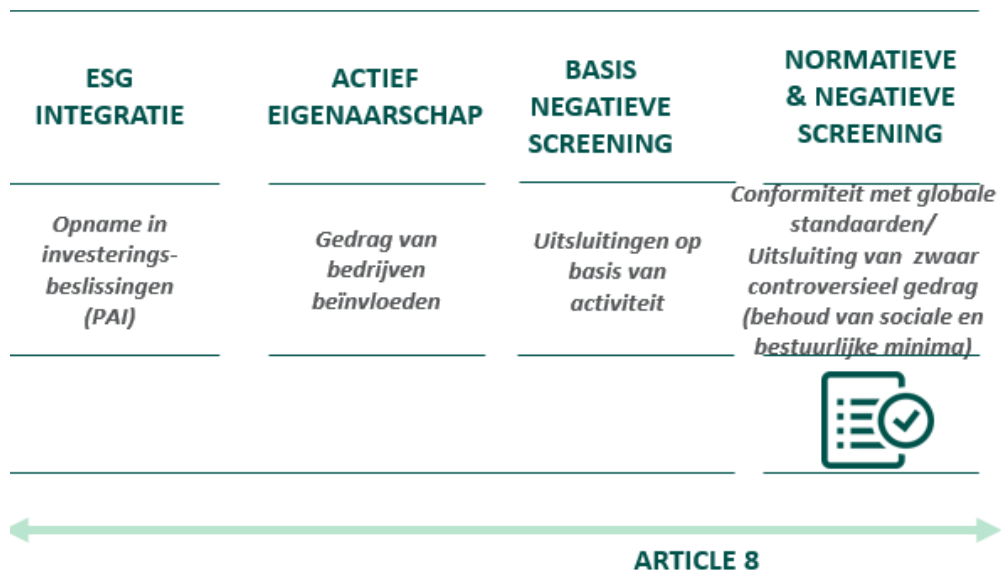


Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken via uitsluitingen, fundamenteel onderzoek, stembeleid en dialoog volgens het volgende overzicht van de fasen van de samenstelling van de portefeuille zoals geschematiseerd aan het einde van de sectie.

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.

De **beleggingsstrategie** stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals de beleggingsdoelstelling en de risicotolerantie



- **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?**

De bindende beleggingsbeperkingen zijn van toepassing op (a) de bedrijven die de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven, (b) de bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten, en (c) de bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige ESG-controverses:

a) Naleving door de portefeuille van de wereldwijde normen (Global Standards): Het Compartiment belegt niet in bedrijven die de 10 principes van het Global Compact en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, IAO-instrumenten, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de onderliggende conventies en verdragen niet naleven.

b) Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: Het Compartiment sluit waarden uit waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium, chemische of biologische wapens. Het Compartiment sluit eveneens waarden uit van bedrijven die in aanzienlijke mate zijn blootgesteld aan de productie of de distributie van tabak of grondstoffen en apparatuur die vereist zijn voor de productie van tabak, de ontginning van thermische steenkool of de opwekking van elektriciteit op basis van steenkool.

Die uitsluitingen en hun toepassingsdrempels worden gedetailleerd beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (in het deel over 'conventionele' strategieën) dat kan worden geraadpleegd via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-assetmanagement/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf.

c) De blootstelling van de portefeuille aan zeer ernstige ESG-controverses: Bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige controverses komen niet in aanmerking voor belegging.

Uitsluitingslijsten met de verschillende bedrijven die zijn uitgesloten vanwege de hierboven gedefinieerde criteria (a), (b) en (c) worden regelmatig bijgewerkt en als input gebruikt voor de controlesystemen voor de portefeuillebeleggingen.

Uitsluitingen van waarden op basis van de bindende criteria van de beleggingsstrategie vinden zowel plaats op het moment van de aankoop van een positie als tijdens de periode waarin de positie in 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-antisico) en de controlemechanismen (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 ernstigste 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.

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 controversie 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.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Niet van toepassing

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van 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 elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierboven. DPAM houdt als volgt rekening met deze criteria:

i. Naleving door de portefeuille 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.

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

ii. De blootstelling van de portefeuille aan 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. Kwalitatieve ESG-benadering: Het fundamentele onderzoek van DPAM is grotendeels gewijd aan aspecten van bestuur en corporate governance.

iv. Het stembeleid van DPAM draagt bij aan de bevordering van goede praktijken inzake corporate governance (scheiding der machten, onafhankelijkheid en geschiktheid van de raad van bestuur, eerbiediging van de rechten van minderheidsaandeelhouders, kwaliteit van de interne en de externe audit enz.). Het betrokkenheidsbeleid van DPAM is aan dat stembeleid gekoppeld en past de principes ervan toe.

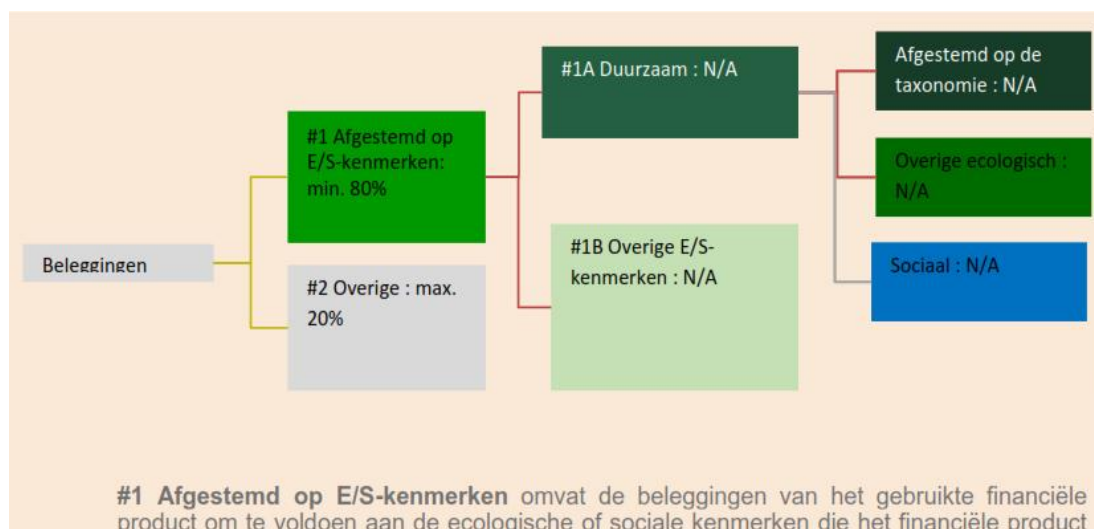
Governanceaspecten vormen ook een integraal deel van de opvolging van de beleggingen, met name via het stembeleid en het betrokkenheidsbeleid van DPAM (Voting Policy / Engagement Policy). Beide documenten kunnen worden geraadpleegd via de links https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-assetmanagement/image/upload/v1614006838/DPAM_policy_voting.pdf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

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



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/Skenmerken').



Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelt;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx), die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx), die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

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

- Subcategorie **# 1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

- Subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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

Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

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 welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen en gaat geen enkele verbintenis aan inzake de afstemming van zijn beleggingen op de Taxonomie van de EU.

● **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.



Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de toepasselijke criteria** voor economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.



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

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen of duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU.



Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen of duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU.



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.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website : <https://www.patronale-life.be/> onder het product waartoe deze fonds behoort, of onder 'Koersen en tarieven'.