

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgelegd. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Product name: PL Invesco Euro Short Term Bond

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> |



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

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product? The Fund aims to promote environmental characteristics related to natural resource utilization and pollution (by excluding companies involved in coal extraction and production, and unconventional oil and gas such as Arctic oil and gas exploration/extraction, oil sands extraction and Shale Energy extraction). The Fund also promotes social characteristics related to human rights (by excluding companies in violation of any UN Global Compact's principles, based on third-party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research) and by excluding issuers involved in tobacco production and tobacco related products and services, recreational cannabis, controversial weapons and manufacture of nuclear warheads or whole nuclear or whole nuclear missiles outside of the Non-Proliferation Treaty.

No reference benchmark has been designated for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund.

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

The indicators used to measure of each of environmental or social characteristics are the exclusions based on the following parameters:

- Level of involvement in Coal extraction and production;
- Level of involvement in Unconventional Oil and Gas such as arctic oil and gas exploration
- extraction, oil sands extraction and Shale Energy extraction;
- Level of involvement in Tobacco production and tobacco related products;
- Level of involvement with recreational cannabis;
- Companies involved in the manufacture of nuclear warheads or whole nuclear missiles outside of the Non-Proliferation Treaty.
- violation of any of the UN Global Compact's principles, based on third-party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research.

Exclusions apply on a continuous basis during the life of the Fund.

- **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?**

Not applicable

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

Not applicable

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

Not applicable

— **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:**

Not applicable

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?



Yes, the Fund considers principal adverse impacts on sustainability factors (PAIs) by carrying out a qualitative and quantitative review of key metrics (primarily the 14 indicators as defined in Table 1 of the Annex I of the regulatory technical standards for Regulation 2019/2088). The quantitative includes a review of all current Invesco holdings and the relevant PAI data. Through this initial review an absolute threshold is set that will flag issuers that fail to meet minimum standards, as well as companies that flag on a binary output (such as controversial weapons or UN Global Compact violations). Once issuers are flagged for the quantitative review an assessment is completed to understand if there is publicly available information from the issuer that we are aware of that can be shown to be addressing the poor performance on the flagged PAI. The ESG research team will assign the issuer a score as to how well they are addressing the poor performance. Those issuers that receive the lowest scores are then identified as engagement targets and are primarily engaged through methods such as letters, meetings, proxy voting. If no improvement is established through such corporate engagement, then the Fund may proceed to divest and/or exclude investments. Information on principal adverse impacts on sustainability factors is available in the annual report of the SICAV.



No



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

As part of the investment strategy, the Fund applies some exclusions on a continuous basis as further described below.

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?**

The list of activities and their appropriate thresholds to define the exclusion are articulated below:

| UN Global Compact | Non-Compliant |
|--------------------------------------|--|
| International sanctions ¹ | Sanctioned investments are prohibited |
| Controversial weapons | 0%, including companies involved in the manufacture of nuclear warheads or whole nuclear missiles outside of the NPT |
| Coal | Thermal Coal extraction: >=5% of revenue Thermal Coal Power Generation: >=10% of revenue |
| Unconventional oil & gas | >= 5% of revenue on each of the following: Arctic oil & gas exploration; Oil sands extraction; Shale energy extraction; |
| Tobacco | Tobacco Products production: >=5% of revenue Tobacco related products and services: >=5% of revenue |
| Others | Recreational cannabis: >=5% of revenue |

¹ At Invesco we continuously monitor any applicable sanctions, including those imposed by the UN/US/EU and UK. These sanctions may preclude investments in the securities of various governments/regimes/entities and as such will be included in our compliance guidelines and workflows designed to ensure compliance with such sanctions. The wording of international sanctions is something that we pay particular attention to as there are occasions where sanctions can exist in limited form, for example allowing investments in the secondary market.

Additional exclusions based on the above factors, which may be updated from time to time in the sustainability-related disclosures (please refer to section “Where can I find more product specific information online?”)

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

There is no commitment with regard to a minimum reduction of the investments considered prior to the application of the exclusions. However, it is expected that between 0% - 5% of the issuers will be excluded from the initial investment universe.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

Companies are assessed on a range of good governance principles which may vary, for example due to differing business profiles or operating jurisdictions. Investment teams have the ability to utilise both qualitative and quantitative measures with appropriate action taken where material concerns around governance exist. The assessment of good governance includes sound management structures, employee relations, remuneration of staff and tax compliance.

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



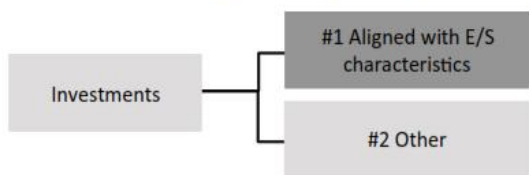
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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 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.

What is the asset allocation planned for this financial product?



#1 Aligned with E/S characteristics includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

#2 Other includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The exclusions will be screened to the full investment universe, representing at least 90% of the portfolio (#1 Aligned with E/S characteristics) by virtue of the binding elements of the Fund's investment strategy. Ancillary liquid assets and money market instruments which are held for cash management/liquidity purposes may not be assessed for compliance with the above exclusion framework (#2 Other). The purpose of the remaining proportion of the investments, including a description of any minimum environmental or social safeguards is described below in the section "What investments are included under "#2 Other", what is their purpose and are there any minimum environmental or social safeguards?". For the avoidance of doubt, any derivatives used by the Fund (regardless of purpose) will not be taken into consideration in this calculation. As a result, the calculation is therefore intended to represent the physical investments and holdings of the Fund.

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

The Fund will not use derivatives to attain the environmental or social characteristics promoted by the Fund.

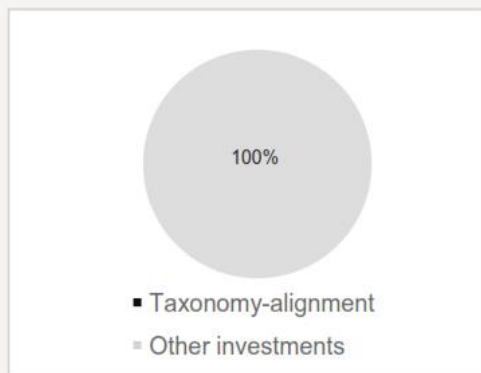


In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

Not applicable

The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the Taxonomy-alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy-alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

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.

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

Not applicable



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

Not applicable



- **Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

Not applicable



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

As described above, the Fund may hold up to 10% maximum in ancillary liquid assets or money market instruments for cash management/liquidity purposes which will not be assessed for compliance with the above exclusion framework. Due to the neutral nature of the assets, no minimum safeguards have been put in place.

Index derivatives will not be assessed on a look-through basis, unless such an index has a significant allocation to prohibited activities.



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.



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

The Fund has no specific index designated as a reference benchmark to determine whether the Fund is aligned with the environmental and/or social characteristics that it promotes.

Referentiebenchmarks zijn indices die meten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.



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'.