



Balanced Low Fund

DUURZAAMHEIDSINFORMATIE

Precontractuele productinformatie voor financiële producten die ecologische of sociale kenmerken promoten

Productbenaming: Balanced Low Fund

Het Balanced Low Fund belegt voor 100% in DPAM B BALANCED LOW STRATEGY, beheerd door Degroof Petercam Asset Management (ISIN-code: BE6264046770).

De ter beschikking gestelde informatie is opgemaakt op het niveau van het onderliggende fonds.

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 529900UVBCD39GT3X913

Versie opgemaakt : 01/2023

De informatie over duurzaamheid die in dit document over het product is opgenomen, werd naar best vermogen opgesteld door Vivium. Hiervoor is Vivium echter afhankelijk van de informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten die door de vermogensbeheerders beschikbaar wordt gesteld. Evenwel, de wetgeving die verplicht om deze informatie ter beschikking te stellen, is pas op 1 januari 2023 in werking getreden. De informatie in dit document is bijgevolg opgesteld op basis van de informatie die reeds beschikbaar is en kan onvolledig zijn. Deze kan nog gewijzigd en/of aangevuld worden in de toekomst.

Productbenaming:

DPAM B BALANCED LOW STRATEGY

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

5493001ZAG4NOQSG4141

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

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 0 % 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**

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 vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door ten minste 75% van zijn nettoactiva te beleggen in (1) instellingen voor collectieve belegging of hun compartimenten (hierna gezamenlijk 'icb's' genoemd), beheerd door DPAM of door externe beheerders, die onder andere ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088 (indirecte beleggingen); en/of (2) effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (directe beleggingen).

Tot slot beoogt het Compartiment, door in zijn beleggingsproces ESG-factoren in aanmerking te nemen, goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) te bevorderen.

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

● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van dedoor dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerkengemeten?**

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:

• **Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):**

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) en

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

• **Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):**

een nulpositie in emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren.

• **Voor beleggingen in icb's:**

een blootstelling aan compartimenten die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of compartimenten van icb's die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088.

Raadpleeg voor meer informatie 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 duurzame 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?**

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 en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en 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. 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 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, • Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):

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).

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-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.

• Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):

Het Compartiment houdt rekening met de ecologische en sociale PAI's die zijn opgesomd in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De eerste PAI houdt verband met ecologische kwesties en richt zich op de broeikasgasintensiteit van de landen waarin wordt belegd. De indicator is een integraal onderdeel van het duurzaamheidsmodel voor landen dat door DPAM is ontwikkeld voor zijn strategieën voor staatsobligaties. Hij wordt dus in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan die score positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen. De resultaten van de duurzaamheidsscores van de landen worden uiteindelijk met de betreffende landen besproken volgens het betrokkenheidsbeleid van DPAM

(Engagement Policy) dat kan worden geraadpleegd via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf.

De tweede PAI houdt verband met sociale kwesties en richt zich op sociale schendingen. Ons duurzaamheidsmodel van het land observeert voor deze kwestie verschillende indicatoren, zoals de eerbiediging van burgerlijke vrijheden en politieke rechten, de eerbiediging van de mensenrechten en de omvang van het geweld in het land, verbintenissen ten overstaan van de kernverdragen inzake arbeidsrechten, de kwestie van gelijke kansen en welvaartsverdeling enz. Deze verschillende indicatoren worden in aanmerking genomen in de duurzaamheidsscore van het land en kunnen die dus positief of negatief beïnvloeden, al naargelang zijn niveau en zijn ontwikkeling in vergelijking met andere uitgevende landen. De resultaten van de duurzaamheidsscores van de landen worden uiteindelijk met de betreffende landen besproken volgens het betrokkenheidsbeleid van DPAM (Engagement Policy) dat kan worden geraadpleegd via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006835/DPAM_policy_engagement.pdf.

• **Voor beleggingen in icb's:**

volgens de manier waarop de onderliggende icb PAI's in aanmerking neemt. Zoals hierboven aangegeven kan het Compartiment binnen zijn ESG-beleggingen beleggen in icb's die zijn ingedeeld als financiële producten die, onder andere, ecologische en/of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088. Door hun indeling zouden die icb's rekening kunnen houden met bepaalde PAI's op duurzaamheidsfactoren opgesomd in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's en de manier waarop ze in aanmerking worden genomen, kan van icb tot icb variëren. 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.

 Nee



De beleggingsstrategie

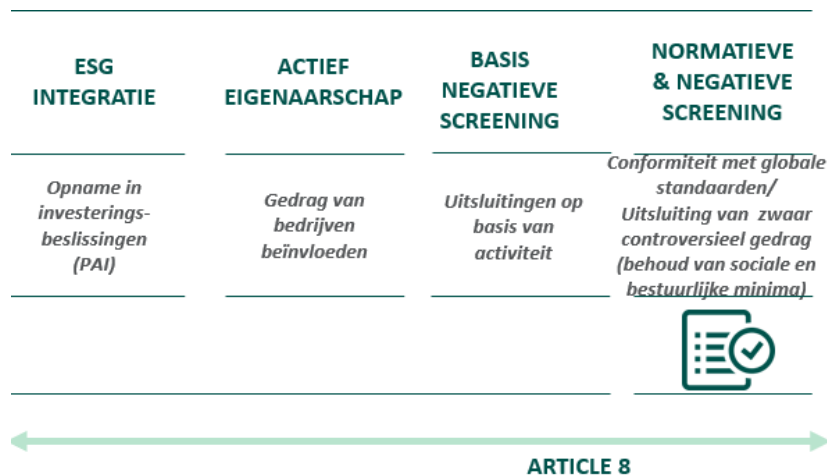
stuurt

beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

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 aangegeven 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.



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?

• Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):

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-asset-management/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 preventiemechanismen (ex-ante) en de controlemechanismen (ex-post) 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.

• **Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):**

Het Compartiment belegt niet in landen die niet een minimum aan democratie respecteren. Om vast te stellen of een land deze minimumvereiste niet respecteert, hanteert de Beheerder een methode die voornamelijk gebaseerd is op de classificatie van de internationale ngo Freedom House ('niet vrij') en The Economist Intelligence Unit ('autoritair regime'). Die uitsluiting en de onderliggende methodologie worden gedetailleerd beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (in het deel over 'Sovereign Bonds') dat kan worden geraadpleegd via de link https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf.

• **Voor beleggingen in icb's:**

volgens de manier waarop de onderliggende icb PAI's in aanmerking neemt. Zoals hierboven aangegeven kan het Compartiment binnen zijn ESG-beleggingen beleggen in icb's die zijn ingedeeld als financiële producten die, onder andere, ecologische en/of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088. Bij de selectie van die icb's voor het Compartiment neemt DPAM dus in aanmerking of de externe beheerder bij het beheer van die icb's ecologische, sociale en/of governancefactoren integreert. De beleggingsstrategie en de methodologie voor de selectie van ESG- en/of duurzame beleggingen die door externe beheerders worden gehanteerd, kunnen per icb verschillen.

De lijst van de instellingen voor collectieve belegging waarin het Compartiment kan beleggen, wordt regelmatig door DPAM bijgewerkt en op ad-hocbasis indien de positie verslechtert. DPAM voert ten minste eenmaal per jaar een analyse uit van de onderliggende instellingen voor collectieve belegging om te controleren in welke mate hun selectiemethodologie is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het Compartiment beoogt te promoten. Bovendien gaat DPAM een regelmatige dialoog aan met de beheerders van die instellingen voor collectieve belegging.

Als een icb volgens de in haar prospectus of informatiedocument verstrekte informatie niet langer de bovenvermelde indeling heeft (artikel 8 of artikel 9 volgens Verordening 2019/2088), zal DPAM de belegging in de betreffende icb in het belang van de aandeelhouders verkopen, en dat binnen een termijn van zes maanden indien die verkoop noodzakelijk is om op het globale niveau van het Compartiment te voldoen aan de gepromote ecologische en sociale kenmerken.

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

niet van toepassing

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

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

• **Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):**

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/degroef-petercam-asset-management/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 preventiemechanismen (ex-ante) en de controlemechanismen (ex-post) 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.

• **Voor beleggingen in directe posities (in aandelen of bedrijfsobligaties):**

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.

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-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. Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties): Criteria van goed bestuur, zoals verkiezingsproces, burgerlijke vrijheden en democratisch bestuur op nationaal en lokaal vlak, zijn geïntegreerd in de modellen die door de internationale ngo Freedom House en The Economist Intelligence Unit worden gebruikt.

• Voor beleggingen in icb's:

volgens de manier waarop de onderliggende icb PAI's in aanmerking neemt. De promotie van ecologische en sociale kenmerken via beleggingen in icb's vindt plaats via icb's die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 of die een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van deze Verordening.

In overeenstemming met Verordening 2019/2088 moeten de bedrijven waarin die icb's beleggen praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren. Hoe er wordt gecontroleerd of die vereiste wordt nageleefd, kan van icb tot icb variëren.

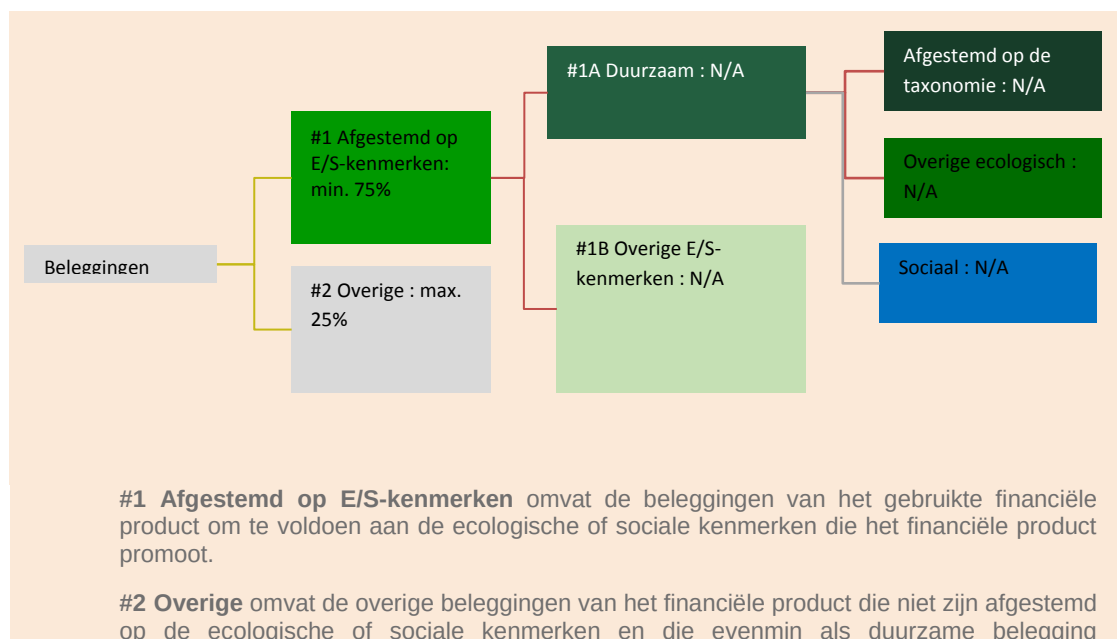


Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment ten minste 75% van zijn activa:

- in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot; of
- in icb's die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van artikel 8 van Verordening 2019/2088 of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van artikel 9 van dezelfde Verordening 2019/2088.

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



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.

● **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.

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 weergeeft;
- 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.

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 broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

● ***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.



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van 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 (met uitzondering van schatkistpapier)
- Derivaten
- Emittenten (inclusief Instellingen voor collectieve belegging) 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 25% van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

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