

BIJLAGE IV

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

Productbenaming: DPAM B Equities EMU Behavioral Value

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI): 549300LYYMKI20J23E13

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

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.

Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 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 zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan : ___%

Nee

Het product promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 0%

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 promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen

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.



In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Tijdens de Referentieperiode (01/01/2022-31/12/2022) heeft het Compartiment ecologische en sociale kenmerken gepromoot door middel van een rigoureuze methodologie die het volgende beoogt:

- bescherming van fundamentele rechten (mensenrechten, arbeidsrecht, voorkoming van corruptie en milieubescherming);
- het niet financieren van controversiële activiteiten en gedragingen die op de lange termijn de reputatie van de beleggingen kunnen beïnvloeden;
- het bevorderen van de beste praktijken op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG);

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te verwezenlijken, zijn niet gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken te promoten.

Het Compartiment heeft geen referentie-index aangewezen om de gepromote ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (de 'SFDR-verordening 2019/2088') te behalen.

● **Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?**

Over de Referentieperiode heeft het Compartiment de volgende duurzaamheidsindicatoren gerealiseerd:

- a) Het Compartiment was niet blootgesteld aan bedrijven waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen ('Global Standards') niet naleven.
- b) Het Compartiment was niet blootgesteld aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten, uitgesloten 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) Het Compartiment was niet blootgesteld aan bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses over ecologische of sociale kwesties.

● **...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?**

Niet van toepassing

● **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

**Duurzaamheids-
indicatoren** meten hoe wordt voldaan aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

Niet van toepassing

Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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

Niet van toepassing

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.



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

Tijdens de Referentieperiode heeft het Compartiment rekening gehouden met alle belangrijkste ongunstige effecten (in het Engels: Principal Adverse Impacts of PAI's) op de duurzaamheidsfactoren die in tabel 1 van bijlage I bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd.

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.

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

Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen. Concreet zijn de PAI's upstream in aanmerking genomen bij de verschillende fasen van de samenstelling van het Compartiment, via uitsluitingen en het daaruit voortvloeiende universum van in aanmerking komende beleggingen (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 zijn 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). Zo zijn de indicatoren in verband met de uitstoot van broeikasgassen en water in aanmerking genomen bij de analyse van de 5 bedrijven met de grootste bijdrage aan de koolstofintensiteit van de portefeuille. Die analyse wordt gebruikt door de onderzoeks- en beheerteams om hun beleggingsbeslissingen te bevestigen.
 - b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu. De bedrijven die de wereldwijde normen niet naleven wegens ernstige schendingen van de bescherming van het milieu door vervuiling (uitstoot), water, afval en biodiversiteit, worden zo upstream uit de portefeuille uitgesloten.
 - c) De uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (in overeenstemming met het beleid voor controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (dat kan worden geraadpleegd via de website https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf). Door bedrijven uit te sluiten die bijvoorbeeld betrokken zijn bij de productie van thermische steenkool kan er beter worden gegarandeerd dat indicatoren zoals biodiversiteit en uitstoot van broeikasgassen in aanmerking worden genomen.
 - d) 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 zijn 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 mensenrechten, arbeidsrechten en preventie van corruptie. Zo worden bedrijven die de beginselen van het Global Compact en de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de OESO niet naleven, de facto uitgesloten uit het beleggingsuniversum.
 - b) De uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (in overeenstemming met het beleid voor controversiële activiteiten van DPAM (Controversial Activities Policy) (dat kan worden geraadpleegd via de website https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006839/DPAM_policy_Controversial_activities.pdf).

Zo worden bedrijven die actief zijn op het gebied van controversiële wapens direct uit het beleggingsuniversum uitgesloten.

- 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 ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij.
 - d) De kwestie van de genderdiversiteit in de raad van bestuur wordt voornamelijk in aanmerking genomen in het kader van actief aandeelhouderschap, door tegen te stemmen of door een dialoog aan te gaan met die bedrijven die binnen hun raad van bestuur geen genderdiversiteit hebben van minstens 30%.
- 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 websites https://res.cloudinary.com/degroof-petercam-asset-management/image/upload/v1614006836/DPAM_policy_Sustainable_and_Responsibl_e_Investment.pdf en [DPAM_report_TCFD.pdf](#) (cloudinary.com).



Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31/12/2022

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
TOTAL ENERGIES	Winning van delfstoffen	3.29 %	Frankrijk
SANOFI	Industrie	3.26 %	Frankrijk
ALLIANZ (NOM)	Financiële activiteiten en verzekeringen	3.00 %	Duitsland
SAP AG	Informatie en communicatie	2.70 %	Duitsland
IBERDROLA SA	Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	2.55 %	Spanje
BNP PARIBAS	Financiële activiteiten en verzekeringen	2.49 %	Frankrijk
INFINEON TECHNOLOGIES(NOM)	Industrie	2.42 %	Duitsland
DAIMLER (NOM)	Industrie	2.17 %	Duitsland
STMICROELECTRONICS	Industrie	2.12 %	Frankrijk
MERCK KGAA	Industrie	2.07 %	Duitsland
PROSUS NV	Informatie en communicatie	2.01 %	Nederland
ANHEUSER BUSCH INBEV	Industrie	1.99 %	België
KERING SA	Industrie	1.97 %	Frankrijk
VINCI	Bouwnijverheid	1.94 %	Frankrijk
ENEL (ORD)	Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	1.88 %	Italië

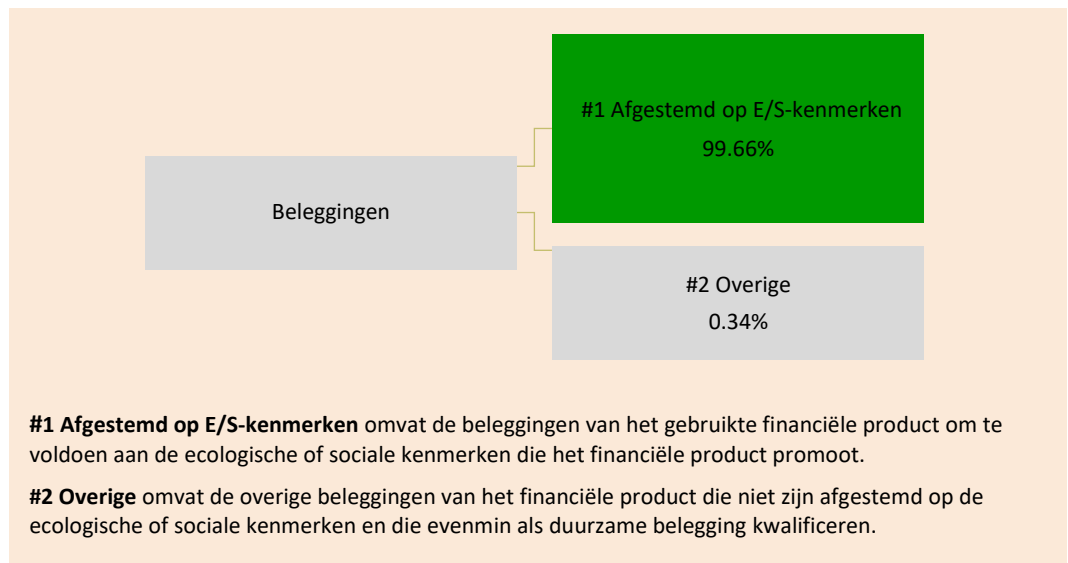


Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

● Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie heeft het Compartiment ten minste 99.66% van zijn activa in effecten belegd die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op de E/S kenmerken').

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



● In welke economische sectoren werd belegd?

Sector	Subsector	% van de activa
Financiële activiteiten en verzekeringen	Financiële dienstverlening, exclusief verzekeringen en pensioenfondsen	9.24 %
Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	Productie en distributie van elektriciteit, gas, stoom en gekoelde lucht	7.53 %
Winning van delfstoffen	Winning van aardolie en aardgas	7.48 %
Industrie	Vervaardiging van farmaceutische grondstoffen en producten	6.71 %
Financiële activiteiten en verzekeringen	Verzekeringen, herverzekeringen en pensioenfondsen, exclusief verplichte sociale verzekeringen	6.58 %
Industrie	Vervaardiging van informaticaproducten en van elektronische en optische producten	6.43 %
Industrie	Vervaardiging en assemblage van motorvoertuigen, aanhangwagens en opleggers	6.08 %
Informatie en communicatie	Uitgeverijen	5.21 %
Industrie	Vervaardiging van chemische producten	3.65 %

Industrie	Vervaardiging van leer en van producten van leer	3.51 %
Informatie en communicatie	Telecommunicatie	3.49 %
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	Groothandel en handelsbemiddeling, met uitzondering van de handel in motorvoertuigen en motorfietsen	3.34 %
Industrie	Vervaardiging van dranken	3.17 %
Bouwnijverheid	Weg- en waterbouw	2.80 %
Industrie	Vervaardiging van elektrische apparatuur	2.23 %
Industrie	Vervaardiging van kleding	2.15 %
Industrie	Overige industrie	1.72 %
Industrie	Vervaardiging van voedingsmiddelen	1.53 %
Informatie en communicatie	Ontwerpen en programmeren van computerprogramma's, computerconsultancy-activiteiten en aanverwante activiteiten	1.39 %
Industrie	Vervaardiging van machines, apparaten en werktuigen, n.e.g.	1.34 %
Vervoer en opslag	Posterijen en koeriers	1.32 %
Industrie	Vervaardiging van andere niet-metaalhoudende minerale producten	1.16 %
Industrie	Vervaardiging van papier en papierwaren	1.09 %
Financiële activiteiten en verzekeringen	Ondersteunende activiteiten voor verzekeringen en pensioenfondsen	1.09 %
Industrie	Vervaardiging van andere transportmiddelen	0.95 %
Administratieve en ondersteunende diensten	Terbeschikkingstelling van personeel	0.95 %
Menselijke gezondheidszorg en maatschappelijke dienstverlening	Menselijke gezondheidszorg	0.78 %
Vrije beroepen en wetenschappelijke en technische activiteiten	Architecten en ingenieurs; technische testen en toetsen	0.74 %
Informatie en communicatie	Productie en distributie van films, video en geluid	0.74 %
Exploitatie van en handel in onroerend goed	Exploitatie van en handel in onroerend goed	0.73 %
Verschaffen van accommodatie en maaltijden	Verschaffen van accommodatie	0.68 %
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	Groot- en detailhandel in en onderhoud en reparatie van motorvoertuigen en motorfietsen	0.67 %
Groot- en detailhandel; reparatie van auto's en motorfietsen	Detailhandel, met uitzondering van de handel in auto's en motorfietsen	0.65 %
Administratieve en ondersteunende diensten	Administratieve en ondersteunende activiteiten ten behoeve van kantoren en overige zakelijke activiteiten	0.61 %
Industrie	Vervaardiging van metalen in primaire vorm	0.52 %
Industrie	Vervaardiging van cokes en van geraffineerde aardolieproducten	0.51 %
Vervoer en opslag	Luchtvaart	0.51 %
Industrie	Vervaardiging van producten van metaal, exclusief machines en apparaten	0.38 %
Liquiditeiten	Liquiditeiten	0.34 %

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe “groen” de ondernemingen waarin is belegd, vandaag zijn;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn 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.

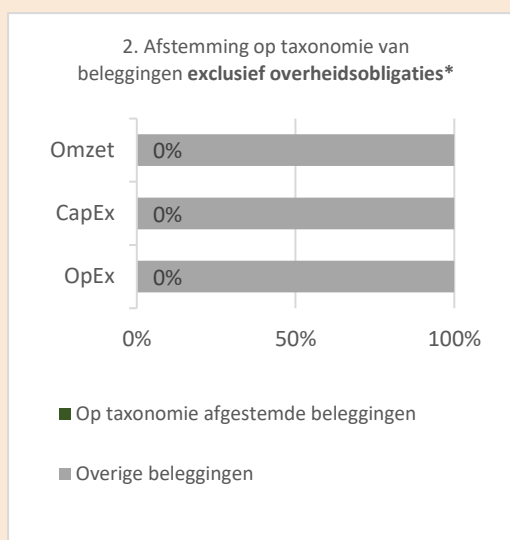
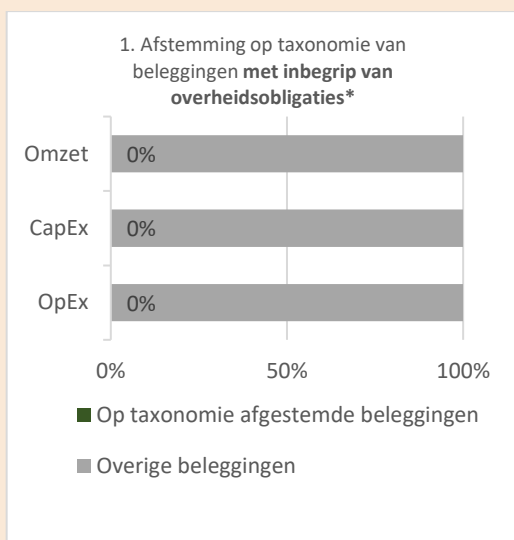
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissie niveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



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

Niet van toepassing

De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



*Voor deze grafieken omvatten “overheidsobligaties” alle blootstellingen aan overheidsschulden.

- **Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

Niet van toepassing

- **Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



Wat was het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?

Niet van toepassing



Wat was het minimaal aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Niet van toepassing



Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er worden op het volledige Compartiment dwingende 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 voor risicodekkingsdoeleinden.

Over de Referentieperiode was het Compartiment met het oog op liquiditeitsbeheer blootgesteld aan 0.34% liquiditeiten. Er bestaat voor deze beleggingen geen enkele ecologische of sociale minimumgarantie.



Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

Over de Referentieperiode heeft het Compartiment de beleggingsacties en -fasen gevolgd zoals beschreven in zijn methodologie, namelijk:

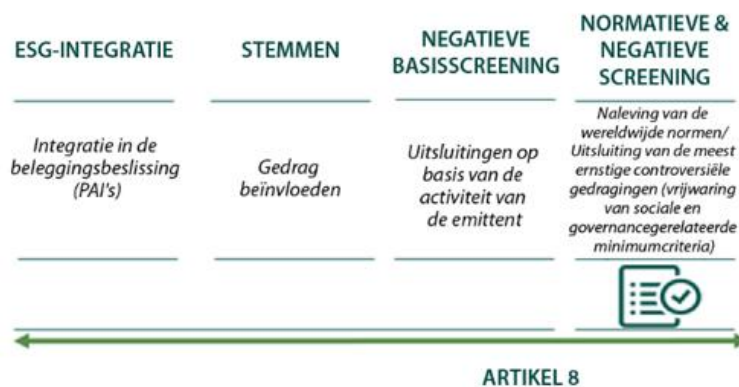
Op kwartaalbasis is er een normatieve screening vastgesteld op basis van de naleving van de wereldwijde normen ('Global Standards').

Vervolgens zijn de bedrijven die voldoen aan de drempels die in de uitgesloten activiteiten door het beleid inzake verantwoord beleggen zijn vastgesteld, geweerd.

De blootstelling van bedrijven uit het beleggingsuniversum aan controverses is op kwartaalbasis geanalyseerd teneinde de meest ernstige controverses op ecologisch, sociaal en governancegebied uit te sluiten.

Op basis van dit vastgestelde beleggingsuniversum hebben de onderzoeks- en beheerteams hun expertise toegepast om de effecten in portefeuille te selecteren op basis van een grondige fundamentele analyse, inclusief een analyse van de verschillende ecologische, sociale en governancecriteria die voor de activiteitensector relevant zijn.

De fasen van het beleggingsproces worden hierna schematisch voorgesteld:



Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing

- ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing

- ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing

Referentie-benchmarks zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.