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

Productnaam:
BEST OF FUNDS GLOBAL SELECTION

Identificatiecode juridische entiteiten:
549300HQIH93UCY7KI77

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling ?

●● ☐ **Ja**

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___ %

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: __ %

●○ ☑ **Nee**

☐ Dit product **promoot ecologische en sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van **___ %** duurzame beleggingen hebben

- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ met een sociale doelstelling

☑ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**.

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 die 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 en/of (2) effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om de verwezenlijking van alle door het Compartiment gepromote ecologische en sociale kenmerken te meten, komen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

– Voor beleggingen in directe posities (in aandelen en bedrijfsobligaties):

Een nulpositie in bedrijven die worden geacht niet te voldoen aan de wereldwijde normen ('Global Standards') ;

Een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (dat kan worden geraadpleegd op de website *www.dpamfunds.com (Controversial Activities Policy) ;*

Een nulpositie in bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige ESG-controverses ;

– Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):

Een nulpositie in emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren volgens het beleid van DPAM dat kan worden geraadpleegd op de website *www.dpamfunds.com (Controversial Activities Policy).*

– 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 met een duurzame beleggingsdoelstelling 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 ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen ?**

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

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

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

In de EU-taxonomie is het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie. Ze gaat vergezeld van criteria die specifiek zijn voor de EU.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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



Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzamebeleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt ?

☑ Ja,

Voor beleggingen in directe posities (in aandelen en bedrijfsobligaties):

het compartiment houdt rekening met alle belangrijkste ongunstige effecten (hierna PAI's genoemd, voor Principal Adverse Impacts) op de duurzaamheidsfactoren die in tabel 1 van bijlage I bij 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. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden de PAI's upstream opgenomen in de verschillende fases 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 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 dat kan worden geraadpleegd via de website

www.dpamfunds.com (Controversial Activities Policy)).

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.

3. Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):

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

b) De eerste PAI heeft betrekking op milieuvraagstukken en is gericht op de broeikasgasemissie-intensiteit van de landen waarin belegd wordt. De indicator maakt integraal deel uit van het duurzaamheidsmodel voor landen dat DPAM voor zijn strategieën inzake staatsobligaties heeft ontwikkeld. Het wordt daarom opgenomen in de duurzaamheidsscore van het land en kan deze positief of negatief beïnvloeden, afhankelijk van het niveau en de ontwikkeling ervan ten opzichte van andere emitterende landen.

c) De tweede PAI houdt verband met sociale vraagstukken en is gericht op vraagstukken betreffende 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.

4. Voor beleggingen in icb's:

a) volgens de manier waarop de onderliggende icb PAI's in aanmerking neemt.

b) Zoals hiervoor beschreven kan het Compartiment binnen zijn ESG-beleggingen beleggen in icb's die worden beheerd door externe beheerders, die zijn ingedeeld als financiële producten die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088.

c) Door hun classificatie zouden deze icb's rekening kunnen houden met bepaalde PAI's op duurzaamheidsfactoren die zijn opgesomd in tabel 1 en 2 van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

d) 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 website *www.dpamfunds.com.*

De gegevens over de PAI's die door het Compartiment in aanmerking worden genomen, kunnen worden geraadpleegd in het jaarverslag van Best of Funds waartoe het Compartiment behoort.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

De doelstelling van het Compartiment bestaat erin beleggers (door respectievelijk te beleggen in instellingen voor collectieve belegging die beleggen in schuldinstrumenten, in instellingen voor collectieve belegging die beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten, in instellingen voor collectieve belegging die beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten of vastgoedeffecten) een meerwaarde op lange termijn te bieden door te beleggen in effecten met een aandelenkarakter en/of schuldinstrumenten van emittenten over de hele wereld.

Het Compartiment zal ten minste 75 % van zijn nettoactiva 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 19/2088 (indirecte beleggingen) ; en/of (2) effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot (directe beleggingen). Door in zijn beleggingsproces ESG-factoren in aanmerking te nemen, streeft het Compartiment ernaar om goede praktijken op ecologisch, sociaal en governancegebied (ESG) te bevorderen. Het Compartiment heeft geen referentie-index aangeduid om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het in de zin van artikel 8 van de Verordening promoot.

Voor beleggingen in directe posities in aandelen, bedrijfsobligaties en icb's die door DPAM worden beheerd, belegt het Compartiment niet in bedrijven die de oprichtingsprincipes van het Global Compact (mensenrechten, arbeidsrechten, corruptiebestrijding en milieubescherming) en de leidende beginselen van de Verenigde Naties, IAO-instrumenten, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de onderliggende conventies en verdragen niet naleven. Het Compartiment sluit waarden uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten zoals gedefinieerd door het uitsluitingsbeleid voor controversiële activiteiten van DPAM. Merk op dat het beleid van DPAM inzake controversiële activiteiten bedoeld is om de keuzes van DPAM te beschrijven en toe te lichten in termen van uitsluitingen en beperkingen van beleggingen in bedrijfs- of overheidsactiviteiten of gedrag dat als onethisch en/of onverantwoordelijk en/of niet-duurzaam wordt beschouwd.

Voor beleggingen in directe posities in staatsobligaties zal het Compartiment niet beleggen in emissies van landen die niet een minimum aan democratie respecteren, in overeenstemming met het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM.

Voor beleggingen in icb's van derden houdt het Compartiment er rekening mee of de externe beheerder bij het beheer van die icb's ecologische, sociale en/of governancefactoren in aanmerking neemt. De beleggingsstrategie en de methodologie voor de selectie van ESG- en/of duurzame beleggingen die door externe beheerders worden gehanteerd, kunnen per icb verschillen. Als een icb niet langer aan de bovenvermelde classificatie voldoet volgens de informatie vermeld in het prospectus of het informatiedocument, zal het Compartiment de belegging in de betreffende icb binnen de zes maanden verkopen als die verkoop noodzakelijk is om de ecologische en sociale kenmerken op het globale niveau van het Compartiment te respecteren.

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

  Voor beleggingen in directe posities (in aandelen, bedrijfsobligaties en icb's die door DPAM worden beheerd):

  De dwingende beleggingsbeperkingen zijn van toepassing op waarden die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (a), waarden die niet voldoen aan de hierna beschreven wereldwijde normen ('Global Standards') (b), en waarden die betrokken zijn bij zeer ernstige controverses (c):

  a) De naleving door de portefeuille van de hierna beschreven 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 niet naleven, IAO-instrumenten, de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de onderliggende conventies en verdragen op het moment van de aankoop van de positie.

  b) De uitsluiting van effecten 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 effecten 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.

  c) Die uitsluitingen worden gedetailleerd beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (deel over 'conventionele' strategieën), dat kan worden geraadpleegd via de website *www.dpamfunds.com*

  (Controversial Activities Policy).

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

  Uitsluitingslijsten van 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.

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

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

  DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de ernstigste controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan ondernemingen 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 controverse over het bedrijf aan het licht komt, zal de beheerder de betreffende belegging in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de drie maanden verkopen.

  Voor beleggingen in directe posities (in staatsobligaties):

  Een nulpositie in emittenten die niet een minimum aan democratie respecteren volgens het beleid van DPAM dat kan worden geraadpleegd op de website *www.dpamfunds.com (Controversial Activities Policy).*

  Voor beleggingen in icb's:

  Zoals hiervoor beschreven kan het Compartiment binnen zijn ESG-beleggingen beleggen in icb's die zijn ingedeeld als icb's die, onder andere, ecologische 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 geactualiseerd en op ad-hocbasis ingeval de toestand van een icb verslechtert.

Ten minste eenmaal per jaar voert DPAM 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 treedt DPAM regelmatig in dialoog met de beheerders van deze instellingen voor collectieve belegging.

Als een icb niet langer aan de bovenvermelde classificatie voldoet (artikel 8 of artikel 9 volgens Verordening 2019/2088) volgens de informatie vermeld in het prospectus of het informatiedocument, zal DPAM de belegging in de betreffende icb in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de zes maanden verkopen als die verkoop noodzakelijk is om de ecologische en sociale kenmerken op het globale niveau van het Compartiment te respecteren.

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

Niet van toepassing

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

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

Voor beleggingen in directe posities (in aandelen en bedrijfsobligaties):

De criteria voor goed bestuur maken integraal deel uit van de beleidslijnen voor actief aandeelhouderschap, betrokkenheid en het beleid voor 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: criteria van goed bestuur (ethisch zaken doen, lobbyingbeleid, corporate governance, corruptie en bewustmaking van de bestuursorganen over ESG-aspecten) worden geanalyseerd op controverses, de ernst daarvan en de corrigerende maatregelen.

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 best practices 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 engagementbeleid van DPAM is gekoppeld aan dat stembeleid en past de beginselen daarvan toe.

Bestuursaspecten vormen ook een integraal deel van de opvolging van de beleggingen, met name via het stembeleid en het betrokkenheidsbeleid van DPAM. Beide documenten kunnen worden geraadpleegd via de website *www.dpamfunds.com (Voting Policy / Engagement Policy).*

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:

De bevordering van ecologische en sociale kenmerken via beleggingen in icb's die door externe beheerders worden beheerd, vindt plaats via icb's die, onder andere, ecologische of sociale kenmerken promoten in de zin van Verordening 2019/2088 en/of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van Verordening 2019/2088. In overeenstemming met de

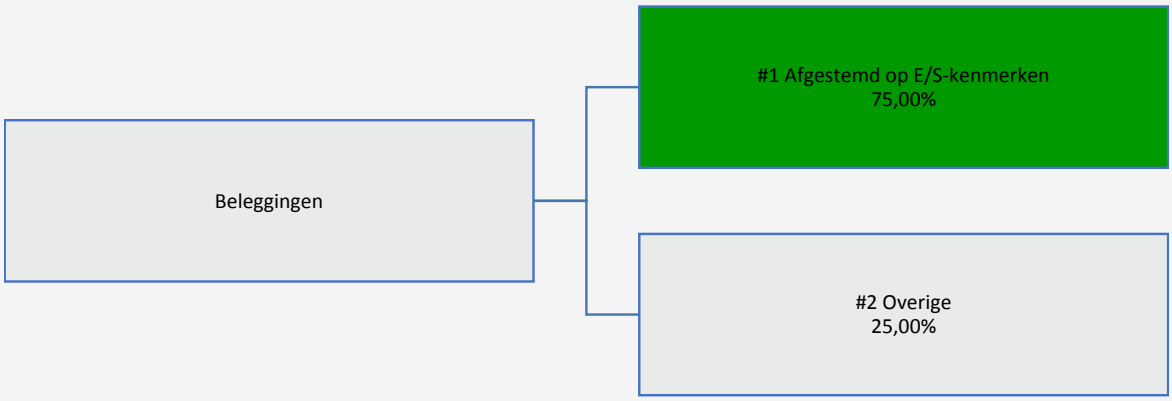
Verordening 2019/2088 moeten de bedrijven waarin die icb's beleggen praktijken van goed bestuur toepassen. De manier waarop er gecontroleerd wordt of aan die vereiste is voldaan, kan per icb verschillen.

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

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

Door toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment minimaal 75 % van zijn vermogen:

– - 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 de Verordening of een duurzame beleggingsdoelstelling hebben in de zin van artikel 9 van dezelfde Verordening.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

#2 Overige omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt 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 hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd ?

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.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie**

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

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☑ Nee

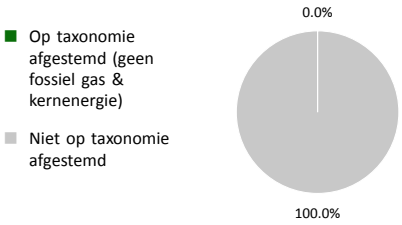
[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ('klimaatmitigatie') en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

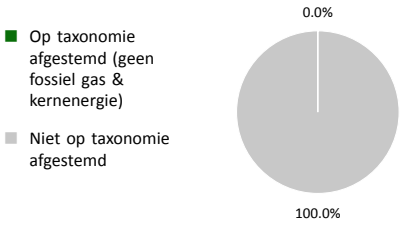
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd ;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie ;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd, weergeven.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusief staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief staatsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 100 % van de totale beleggingen.

** In deze diagrammen omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan overheden.*

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

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.

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

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

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

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame of sociaal duurzame beleggingen.

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:

- Liquiditeit
- 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.

Dit overblijvende deel zal niet meer dan 25 % van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.

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

Niet van toepassing

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

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

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex ?**

  Niet van toepassing

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

  Niet van toepassing

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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: *www.dpamfunds.com* (Funds/Compartiment/aandelenklasse/ tabblad 'Transparantie inzake duurzaamheid').