



Prospectus april 2025

DPAM DBI-RDT B NV

Openbare bevek naar Belgisch recht die
geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan
de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG

Bijlagen bij het prospectus:

- Statuten
- Periodieke verslagen

 **Degroef
Petercam**
Trust. Knowledge.

asset management
private banking
investment banking
asset services

 **DPAM**



Inhoudstafel

Voorwoord.....	3
Voorstelling van de bevek.....	4
Informatie over de risicofactoren, de samenvattende risico-indicator en de integratie van duurzaamheidsrisico's – toepassing van de SFDR-wetgeving per compartiment	20
Informatie over de EU-taxonomie en de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren	22
Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen	23
Provisies en kosten	24
Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B EQUITIES EMU Index	27
Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities Euroland.....	30
Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities World	34
Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities US.....	38
Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities US Index.....	43
Precontractuele SFDR-informatie	47

Voorwoord

Beperkingen op de inschrijving op en de overdracht van aandelen

Algemeen

Dit Prospectus vormt geen aanbod of verzoek om in te schrijven op aandelen in landen waar een dergelijk aanbod of verzoek onrechtmatig zou zijn, of waarin de verantwoordelijke voor een dergelijk aanbod of verzoek hiertoe niet bevoegd zou zijn.

Potentiële inschrijvers wordt geadviseerd hun juridische of fiscale adviseur te raadplegen alvorens te besluiten in te schrijven op aandelen van de bevek of deze te kopen.

Verenigde Staten en Amerikaanse onderdanen:

De Aandelen van de bevek werden en zullen niet worden geregistreerd in toepassing van de Amerikaanse wet 'Securities Act' van 1933 zoals gewijzigd (hierna de '**Securities Act**' genoemd) of elke andere gelijkaardige wet uitgevaardigd door de Verenigde Staten, inclusief elke staat of politieke onderverdeling van de Verenigde Staten of van hun territoria, bezittingen of andere regio's die onderworpen zijn aan de rechtspraak van de Verenigde Staten (hierna globaal opgenomen onder de term '**Verenigde Staten**').

Bovendien is de bevek niet geregistreerd en zal ze niet worden geregistreerd overeenkomstig de bepalingen van de Amerikaanse '*Investment Company Act*' van 1940.

Dientengevolge mogen de aandelen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen in de Verenigde Staten of aan Amerikaanse ingezetenen in de zin van Regulation S.

Ten behoeve van onderhavig prospectus moet de term 'Amerikaans verblijfhouder volgens Regulation S' begrepen worden als inclusief de personen zoals bedoeld in Reglement S van de Securities Act en verwijst deze met name naar elke natuurlijke persoon die verblijft in de Verenigde Staten en elke rechtspersoon (personenvennootschap, kapitaalvennootschap, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid of elke gelijkaardige entiteit) of elke andere entiteit opgericht of georganiseerd volgens de wetten van de Verenigde Staten (inclusief elk patrimonium van een dergelijke persoon gecreëerd in de Verenigde Staten of georganiseerd volgens de wetten van de Verenigde Staten of elke belegger die handelt voor rekening van deze personen).

Beleggers zijn verplicht de bevek onmiddellijk te verwittigen wanneer ze Amerikaanse verblijfhouders volgens Regulation S zijn (in voorkomend geval wanneer ze dit geworden zijn). Indien de bevek vaststelt dat een belegger een Amerikaans verblijfhouder volgens Regulation S is, heeft de bevek het recht om over te gaan tot de gedwongen terugbetaling van de desbetreffende aandelen overeenkomstig de bepalingen van de statuten en van onderhavig prospectus.

Deze beperkingen gelden onverminderd andere beperkingen, waaronder beperkingen die het gevolg zijn van wettelijke en/of reglementaire vereisten die verband houden met de implementering van FATCA (zoals deze term hierna wordt gedefinieerd).

De belegger wordt uitgenodigd de afdelingen 'Toepassing van FATCA in België' en 'Beperkingen betreffende het inschrijven op en aanhouden van aandelen' aandachtig te lezen alvorens in te schrijven op de aandelen van de bevek.

Voorstelling van de bevek

Naam:

DPAM DBI-RDT B

Rechtsvorm:

Naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum:

24 maart 1997

Bestaansduur:

Onbeperkt

Zetel:

Guimardstraat 18 – 1040 Brussel

Statuut:

Openbare bevek met verschillende compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die voldoen aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG en die, wat haar werking en beleggingen betreft, onderworpen is aan de wet van 3 augustus 2012 betreffende instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de Wet van 2012) en aan van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG (hierna het Koninklijk Besluit van 2012).

Lijst van de door de bevek gecommercialiseerde compartimenten:

<u>Compartiment</u>	<u>Datum van commercialisatie</u>
DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index	24 maart 1997
DPAM DBI-RDT B Equities Euroland	22 mei 2018
DPAM DBI-RDT B Equities World	22 mei 2018
DPAM DBI-RDT B Equities US	1 februari 2006
DPAM DBI-RDT B Equities US Index	26 juni 2024

Soorten aandelen:

Distributieaandelen

Klasse R:

Aan het publiek aangeboden distributieaandelen die het DBI-stelsel (definitief belaste inkomsten) genieten;

Klasse S:

Distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse R doordat (i) ze zijn voorbehouden aan in aanmerking komende beleggers¹, (ii) er voor de aandelen een minimum bedrag van initiële inschrijving geldt, (iii) er een andere beheerkosten geldt, en (iv) er een andere jaarlijkse belasting geldt.

Klasse T:

Distributieaandelen die zich onderscheiden van de aandelen van klasse R doordat (i) ze zijn voorbehouden aan beleggers die een of meer lopende mandaten voor discretionair beheer hebben bij een of meer vennootschappen die deel uitmaken van de groep Degroef Petercam, (ii) ze zijn voorbehouden aan de rekening(en) waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer gelden, (iii) ze zijn voorbehouden aan mandaten met 'all-intarieven' en doordat (iv) er een andere beheerkosten geldt.

In deze context betekent 'all in' ten minste de beheervergoedingen en de bewaarkosten die worden ingehouden op de rekeningen waarvoor deze mandaten voor discretionair beheer van het type 'all in'.

Klasse O:

Distributieaandelen die zich van aandelen van klasse R onderscheiden doordat (i) ze voorbehouden zijn aan erkende financiële tussenpersonen die deze aandelen in het kader van een discretionair beheermandaat aan hun cliënten aanbieden; (ii) ze een andere beheerkosten hebben en (iii) ze niet aan retrocessie op beheerprovisies onderworpen zijn.

Minimumbedrag van initiële inschrijving per compartiment:

Klasse S: 25.000 EUR

Minimum bezit toepasselijk voor alle klassen: één aandeel

De financiële dienst(en) heeft(hebben) de nodige schikkingen getroffen teneinde te verzekeren dat steeds kan worden nagegaan of de personen die hebben ingeschreven op aandelen van een aandelenklasse die op één of meerdere punten geniet van een gunstiger regime, dan wel dergelijke aandelen hebben verworven, aan de gestelde criteria beantwoorden.

Indien blijkt dat aandelen van een categorie die een gunstiger regime geniet, door niet-toegelaten personen gehouden worden, zal de raad van bestuur overgaan tot de omzetting, zonder kosten (behalve eventuele belastingen), van deze aandelen in aandelen van de klasse toegelaten voor deze personen.

Inschrijvingen, inkopen en omzettingen van aandelen:

Elke belegger die een natuurlijke persoon is die rechtstreeks (en zonder tussenpersoon) in de bevek wenst in te schrijven, wordt verzocht zijn inschrijvings-, inkoop-, omzettings- en overdrachtsorders rechtstreeks voor rekening van de bevek door te geven aan Degroef Petercam Asset Services (DPAS), 12, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg.

De andere categorieën van beleggers worden verzocht hun inschrijvings-, inkoop-, omzettings- en overdrachtsorders voor rekening van de bevek door te geven aan CACEIS BANK, Belgium Branch -86C, b320, Havenlaan B-1000 Brussel of aan de entiteiten die bevoegd zijn om inschrijvings-, inkoop-, omzettings- en overdrachtsorders voor rekening van de bevek te ontvangen in de landen waar de aandelen van de bevek ter inschrijving worden aangeboden aan het publiek.

Raad van bestuur van de bevek:**Voorzitter:**

- De heer Yvon LAURET, onafhankelijk bestuurder, Vennoot van Adeis (Luxembourg) SA

Bestuurders:

- Mevrouw Caroline TUBEUF, Head of Legal and General Secretary, lid van het Directiecomité van Degroef Petercam Asset Management NV

¹ 'in aanmerking komende beleggers' zijn beleggers in de zin van artikel 5 van de Wet van 3 augustus 2012. Natuurlijke personen, alsook rechtspersonen die geen deel uitmaken van de in aanmerking komende beleggers in de zin van de Wet van 2012, hebben geen toegang tot deze aandelenklasse, ook als de inschrijvingen gedaan zijn in het kader van een discretionair mandaat afgesloten met een in aanmerking komende belegger.

- De heer Philippe DENEFF, Head of Quantitative Equity & Asymmetric Asset Management, Degroof Petercam Asset Management NV
- De heer Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, lid van het Directiecomité van Degroof Petercam Asset Management N.V.
- De heer Lucien VAN DEN BRANDE, niet-uitvoerend Bestuurder

Natuurlijke personen aan wie de effectieve leiding van de bevek is toevertrouwd:

- De heer Philippe DENEFF, Head of Quantitative Equity & Asymmetric Asset Management van Degroof Petercam Asset Management NV
- De heer Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, lid van het Directiecomité van Degroof Petercam Asset Management NV

Beheerverenootschap:

Bevek die een beheerverenootschap voor instellingen voor collectieve belegging heeft aangesteld:

DEGROOF PETERCAM ASSET MANAGEMENT NV, afgekort Degroof Petercam AM of DPAM, hierna DPAM

Zetel:

Guimardstraat 18 te 1040 Brussel

Oprichting:

29 december 2006

Looptijd:

Onbeperkt

Samenstelling van de Raad van Bestuur:

Voorzitter:

- Mevrouw Sylvie Huret, Voorzitster van de Raad van Bestuur, niet-uitvoerend Bestuurder, CEO Bank Degroof Petercam NV*

Bestuurders:

- De heer Laurent DE MEYERE, Onafhankelijk bestuurder (UCITS V)
- Mevrouw Véronique JEANNOT, Niet-uitvoerend Bestuurder, Gedelegeerd Bestuurder Degroof Petercam Wealth Management (DPWM)
- De heer Jean-Michel LOEHR, Onafhankelijk bestuurder (UCITS V)
- De heer Frank VAN BELLINGEN, Niet-uitvoerend bestuurder
- De heer Peter DE COENSEL, Voorzitter van het Directiecomité en CEO
- De heer Tomás MURILLO, Global Head of Sales, Lid van het Directiecomité
- De heer Johan VAN GEETERUYEN, CIO Fundamental Equity, Lid van het Directiecomité
- De heer Yves CELEN, Head of Conviction Global Balanced Management, Lid van het Directiecomité
- De heer Jeroen SIONCKE, Chief Risk Officer, Lid van het Directiecomité
- Mevrouw Caroline TUBEUF, Head of Legal and General Secretary, Lid van het Directiecomité
- De heer Frederiek VAN HOLLE, Technology and Operations, Lid van het Directiecomité
- De heer Sam VEREECKE, CIO Fixed Income, Lid van het Directiecomité
- Mevrouw Sabine CAUDRON, Head of Private Banking, niet-uitvoerend Bestuurder
- De heer Olivier CARCY, niet-uitvoerend Bestuurder

- De heer Mathieu FERRAGUT, niet-uitvoerend Bestuurder
 - * door coöptatie door de Raad van Bestuur van Bank Degroef Petercam van 20/12/2024 onder de opschortende voorwaarde van goedkeuring door de ECB

Samenstelling van het Directiecomité:

- De heer Peter DE COENSEL, Voorzitter van het Directiecomité
- De heer Tomás MURILLO
- De heer Johan VAN GEETERUYEN
- De heer Yves CEELEN
- De heer Jeroen SIONCKE
- Mevrouw Caroline TUBEUF
- De heer Frederiek VAN HOLLE
- De heer Sam VEREECKE

Commissaris:

PricewaterhouseCoopers Bedrijfsrevisoren BV, Culliganlaan 5, 1831 Diegem vertegenwoordigd door de heer Damien WALGRAVE

Onderschreven kapitaal:

EUR 52.539.353,14

Gestort kapitaal:

EUR 52.539.353,14

Andere openbare instellingen voor collectieve belegging naar Belgisch recht waarvoor de beheerverenootschap werd aangesteld:

DPAM B NV

OMEGA PRESERVATION FUND NV

ERGO FUND, gemeenschappelijk beleggingsfonds

Delegatie van de administratie van de bevek:

DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES - 12, rue Eugène Ruppert te LU-2453 Luxemburg

Uitbesteding van de afwikkeling van contracten, uitgifte en inkoop van aandelen:

CACEIS BANK, Belgium Branch – 86C, b320, Havenlaan – B-1000 Brussel

Financiële dienst van de bevek:

DEGROOF PETERCAM ASSET SERVICES S.A. - 12, rue Eugène Ruppert - L-2453 Luxembourg

Distributeur(s) van de bevek:

DPAM - Guimardstraat 18 – 1040 Brussel.

Bewaarder van de bevek:

Identificatie en voorstelling

De bewaarder van de bevek is CACEIS BANK, Belgium Branch, 86C, b315, Havenlaan – B-1000 Brussel.

CACEIS BANK is een naamloze vennootschap naar Frans recht met een aandelenkapitaal van 1.280.677.691,03 euros en met maatschappelijke zetel in 1-3, place Valhubert, 75013 Parijs, Frankrijk, geregistreerd onder het nummer 692 024 722 RCS Paris. In België is zij actief via een Belgisch bijkantoor CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH, gevestigd in Avenue du Port/Havenlaan 86C b315, 1000 Brussel, en geregistreerd in het Rechtspersonenregister Brussel onder het nummer BE0539.791.736. CACEIS BANK, BELGIUM BRANCH werd door de bevek benoemd als Bewaarder via een overeenkomst voor bewaarneming gedateerd op 25 april 2025 zoals van tijd tot tijd gewijzigd (de "Overeenkomst van bewaarder" of « Depositary Agreement ») overeenkomstig de regels betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten en andere toepasselijke wettelijke bepalingen.

Beleggers kunnen op verzoek bij de maatschappelijke zetel van de bevek de Overeenkomst van bewaarder raadplegen voor een beter begrip en kennis van de verplichtingen en aansprakelijkheden van de Bewaarder.

De Bewaarder werd belast met de bewaring en/of, naargelang het geval, de registratie en eigendomsverificatie van de activa van de bevek en hij zal de verplichtingen vervullen zoals vastgelegd in de wet van 2012. De Bewaarder zal in het bijzonder een effectieve en aangepaste opvolging verzekeren van de cashflows van de bevek.

Beschrijving van de taken van de Bewaarder.

Overeenkomstig de regels betreffende instellingen voor collectieve belegging in effecten (hierna 'ICBE'), zoals de bevek, moet de Bewaarder:

- (i) zich ervan vergewissen dat de activa in bewaring overeenstemmen met de activa vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (ii) zich ervan vergewissen dat het aantal rechten van deelneming in omloop vermeld in zijn boekhouding overeenstemt met het aantal rechten van deelneming in omloop zoals vermeld in de boekhouding van de ICBE;
- (iii) zich ervan vergewissen dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van rechten van deelneming in ICBE geschieden in overeenstemming met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of zijn statuten en met het prospectus;
- (iv) zich ervan vergewissen dat de netto-inventariswaarde van de rechten van deelneming van de ICBE wordt berekend overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, met het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en met het prospectus;
- (v) zich ervan vergewissen dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd;
- (vi) de instructies van de ICBE's uitvoeren, tenzij deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, met het beheerreglement of de statuten of met het prospectus;
- (vii) zich ervan vergewissen dat bij transacties met betrekking tot de activa van de ICBE de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen worden overgemaakt aan de ICBE;
- (viii) zich ervan vergewissen dat de regels inzake provisies en kosten bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus worden nageleefd en
- (ix) zich ervan vergewissen dat de opbrengsten van de ICBE een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke of reglementaire bepalingen, het beheerreglement van de ICBE of de statuten, en het prospectus.

Het is de Bewaarder niet toegestaan om verplichtingen uiteengezet in (i) tot (ix) in deze clausule te delegeren.

Overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen en meer in het bijzonder artikel 52/1§2 van de wet van 2012, heeft de Bewaarder derden aangesteld, aan wie hij de uitvoering van de in artikel 51/1 § 3 van deze wet genoemde taken van bewaring delegeert. De Bewaarder vertrouwt dus in bepaalde omstandigheden de activa of een deel ervan die onder zijn bewaring geplaatst zijn en/of door hem geregistreerd zijn, toe aan correspondenten of derde bewaarders zoals aangesteld van tijd tot tijd. De aansprakelijkheid van de Bewaarder wordt niet beïnvloed door een dergelijke delegering, tenzij anders vastgelegd en enkel binnen de door wettelijke en reglementaire bepalingen betreffende ICBE's toegestane limieten.

De lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan geraadpleegd worden op de website van de Bewaarder (www.caceis.com → Who we are → Compliance → UCITS V → List of CACEIS's Sub-Custodians). Deze lijst kan van tijd tot tijd worden bijgewerkt. Een volledige lijst van deze correspondenten/derde bewaarders kan kosteloos worden opgevraagd bij de Bewaarder.

Bijgewerkte informatie over de identiteit van de Bewaarder, de beschrijving van zijn verplichtingen en van mogelijke belangenconflicten, die door de Bewaarder gedelegeerde bewaarfuncties en eventuele belangenconflicten die het gevolg kunnen zijn van een dergelijke delegering, zijn voor de beleggers eveneens beschikbaar op de bovenvermelde website van de Bewaarder of kunnen worden opgevraagd. Een belangenconflict kan in sommige omstandigheden ontstaan, vooral wanneer de Bewaarder zijn bewaarfuncties delegeert of wanneer de Bewaarder ook andere taken uitvoert voor rekening van de bevek zoals diensten van administratieve agent en het bijhouden van register. Deze situaties en de belangenconflicten die eruit voort kunnen vloeien, werden geïdentificeerd door de Bewaarder. Om de bevek en de belangen van haar aandeelhouders te beschermen en te voldoen aan de geldende reglementeringen, werden door de Bewaarder een beleid en procedures vastgelegd om belangenconflicten te voorkomen en die af te handelen wanneer ze zich voordoen. Deze zijn met name bedoeld om:

- a. mogelijke belangenconflicten te identificeren en analyseren;
- b. het belangenconflict te registreren, beheren en sturen door enerzijds:
 - te vertrouwen op permanente maatregelen om belangenconflicten af te handelen, waaronder het aanhouden van afzonderlijke afdelingen, scheiding van taken, scheiding van rapporteringslijnen, interne lijsten voor personeelsleden; en anderzijds
 - een ad-hocbeheer om (i) de gepaste preventiemaatregelen te treffen, zoals het opstellen van een nieuwe controlelijst, het implementeren van nieuwe "Chinese walls", ervoor zorgen dat operaties marktconform worden uitgevoerd en/of de betreffende aandeelhouders van de bevek informeren, of (ii) weigeren om de activiteit die aanleiding kan geven tot het belangenconflict uit te voeren.

De Bewaarder legde een functionele, hiërarchische en/of contractuele scheiding vast tussen de uitvoering van zijn bewaarfuncties voor de ICBE en de uitvoering van andere taken voor rekening van de bevek in het bijzonder diensten van administratieve agent en het bijhouden van register.

De bevek en de Bewaarder kunnen de Overeenkomst van bewaarder te allen tijde beëindigen met inachtneming van een schriftelijke kennisgeving met een opzegtermijn van drie (3) maanden. De bevek kan de Bewaarder evenwel enkel uit zijn functie ontheffen indien er binnen twee maanden een nieuwe bewaarnemende bank wordt aangeduid om de functies en verantwoordelijkheden van de Bewaarder over te nemen. Na zijn ontslag moet de Bewaarder zijn functies en verantwoordelijkheden blijven uitvoeren totdat alle activa van de compartimenten zijn overgedragen aan de nieuwe bewaarnemende bank.

De Bewaarder heeft geen enkele beslissingsbevoegdheid, noch adviesverplichting met betrekking tot de beleggingen van de bevek. De Bewaarder is een dienstverlener van de bevek en is niet verantwoordelijk voor de voorbereiding van dit prospectus en draagt bijgevolg geen aansprakelijkheid voor de juistheid van informatie in dit prospectus of de geldigheid van de structuur en de beleggingen van de bevek.

Commissaris van de bevek:

PwC Bedrijfsrevisoren BV, met zetel op het adres Culliganlaan 5 à 1831 Diegem, vertegenwoordigd door de heer Briec LEFRANCQ, bedrijfsrevisor. De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van de bevek.

Financiële groep die promotor is van de bevek:

Degroof Petercam-groep

Verloningsbeleid van de Beheervenootschap:

Het verloningsbeleid werd opgesteld door de DPAM in toepassing van en in overeenstemming met de vereisten van de regelgeving inzake het verloningsbeleid in beheervenootschappen van aicb's en icbe's. Aangezien DPAM een dochtermaatschappij is van een kredietinstelling die beleggingsdiensten levert, houdt het verloningsbeleid eveneens rekening met bepaalde regelgeving die van toepassing is op haar moedervenootschap.

Dat verloningsbeleid kan als volgt worden samengevat:

- Het verloningsbeleid moedigt verstandig en doeltreffend risicobeheer aan en zet niet aan tot het nemen van risico's die het risiconiveau dat DPAM tolereert zouden overstijgen en die niet verenigbaar zouden zijn met de risicoprofielen en de oprichtingsaktes van de aicb's en icbe's beheerd door DPAM.
- Het verloningsbeleid promoot in het bijzonder een gezond en doeltreffend risicobeheer met betrekking tot de duurzaamheidsrisico's, terwijl de beloningsstructuur aanzienlijke risico's niet aanmoedigt.

- Het verloningsbeleid stemt overeen met de economische strategie, met de doelstellingen, de waarden en belangen van de Beheervennootschap, de bevek en beleggers en omvat maatregelen die belangenconflicten zouden moeten vermijden.
- Het verloningsbeleid binnen de groep Degroef Petercam en haar dochterondernemingen bevordert de homogene behandeling van verloningspakketten en andere voordelen die worden toegekend aan het personeel al naargelang de uitgeoefende taken en verantwoordelijkheden, alsook een evenwicht tussen vaste en variabele verloning, op basis van prestatiedoelstellingen, dat overeenstemt met de marktpraktijken. Het verloningspakket bestaat uit een vaste verloning, voornamelijk gebaseerd op kennis en ervaring, een groepsverzekering of aanvullende pensioenverzekering en een variabele verloning.
- De beoordeling van de prestaties gebeurt op basis van financiële en niet-financiële criteria, die individueel en collectief zijn in het kader van het jaarlijkse individuele evaluatieproces (Performance Management Cycle) dat wordt toegepast binnen de groep door de GHR-afdeling (human resources afdeling van Bank Degroef Petercam). Het Verloningsbeleid dat wordt toegepast binnen DPAM omvat gepaste kwalitatieve criteria die ervoor zorgen dat de risico's en de belangen aangaan door de medewerkers in lijn zijn met die van de beleggingsfondsen (icbe's en aicb's) die zij beheren, de beleggers in deze fondsen en de beheervennootschap een gezond en efficiënt beheer van de duurzaamheidsrisico's op korte, middellange en lange termijn. Deze kwalitatieve criteria omvatten de overeenstemming met interne procedures en met regelgevende vereisten, de billijke behandeling van beleggers en hun tevredenheid.
- De beoordeling van de prestaties gebeurt aan de hand van een meerjarenkader dat is aangepast aan de aanbevolen beleggingshorizon voor de beleggers van de bevek, om ervoor te zorgen dat het beoordelingsproces gebaseerd is op de langetermijnprestaties van de bevek en op zijn beleggingsrisico's, en dat de werkelijke betaling van de onderdelen van de verloning die afhankelijk zijn van de prestaties over dezelfde periode wordt gespreid;
- Het verloningsbeleid zorgt voor afdoende evenwicht tussen de vaste en variabele onderdelen van de globale verloning; het vaste onderdeel vertegenwoordigt steeds een voldoende hoog gedeelte van de globale verloning; het beleid inzake de variabele onderdelen van de verloning is voldoende soepel en voorziet in de mogelijkheid om geen enkele variabel onderdeel uit te betalen. De bepaling van de jaarlijkse variabele verloning voor de 'Identified Staff', behalve de controlefuncties, gebeurt aan de hand van de vaststelling van een doelbonus als percentage van het vaste loon, en is momenteel gebaseerd op de volgende elementen:
 - evolutie van de brutobedrijfswinst van de Groep Degroef Petercam;
 - evolutie van de brutobedrijfswinst van DPAM;
 - de individuele prestatie van de persoon in kwestie.

De details van het geactualiseerde verloningsbeleid, met inbegrip van de samenstelling van het remuneratiecomité, zijn beschikbaar via de site <https://www.dpaminvestments.com/documents/remuneration-policy-enBE> (Remuneration Policy).

Een gedrukt exemplaar zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op aanvraag aan DPAM NV, Guimardstraat 18 - 1040 Brussel of via het volgende e-mailadres: DPAM@degroefpetercam.com.

Perso(o)n(en) die de kosten dragen in de situaties zoals bedoeld in de artikelen 115, § 3, lid 3, 149, 152, 156, 157 § 1, lid 3, 165, 179, lid 3 en 180, lid 3 van het Koninklijk Besluit van 2012:

DPAM, Guimardstraat 16-18, 1040 Brussel

Kapitaal:

Het kapitaal van de vennootschap is steeds gelijk aan de waarde van het netto-actief. Het mag niet minder bedragen dan 1.200.000 EUR.

Rekeningen en inventarissen:

Tenzij anders aangegeven in de informatie betreffende het compartiment, worden de rekeningen en inventarissen opgesteld in euro.

Regels voor de waardering van de activa:

De waardebepaling van de bevek, opgedeeld in compartimenten, gebeurt als volgt:

- Voor de effecten genoteerd aan een officiële beurs of verhandeld op een andere gereguleerde markt: tegen de laatst gekende beurs- of marktcoers, tenzij deze niet representatief is;

- Voor de effecten waarvan de laatste koers niet representatief is en voor de effecten die niet aan een officiële beurs of een andere geregelende markt worden genoteerd, is de waardebeoordeling gebaseerd op de waarschijnlijke verkoopwaarde, die met omzichtigheid en goeder trouw wordt geraamd;
- Voor de liquide tegoeden: tegen hun nominale waarde plus verlopen interesten;
- De nog niet vervallen vorderingen zullen pro rata temporis worden bepaald op basis van hun precieze bedrag indien dit bekend is, en zoniet op basis van hun geschatte bedrag;
- De effecten die worden uitgedrukt in een andere munt dan die van het compartiment in kwestie zullen worden omgezet in de munt van het compartiment op basis van de laatste bekende wisselkoers;
- De notionele bedragen van de termijncontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder rubriek 'III. Notionele bedragen van de termijncontracten'. De termijncontracten worden in de posten buiten-balanstelling opgenomen op basis van volgende berekening: aantal contracten vermenigvuldigd met de koers op de aanschaffingsdatum vermenigvuldigd met de "lotsize"; als de termijncontracten in een andere munt dan die van het compartiment uitgedrukt zijn dan moeten zij in de munt van het compartiment worden omgezet op basis van de laatste bekende wisselkoersen. De termijncontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatste bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de termijncontracten worden in de resultatenrekening opgenomen als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde, onder de subpost 'ii. Termijncontracten' van de betreffende subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - ii; Termijncontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's.
- De optiecontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatste bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de contractpremies worden geboekt in de resultatenrekening als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde onder subpost 'i. Optiecontracten' van de subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - i; Optiecontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's. Indien er optiecontracten worden uitgeoefend, dan worden de premies verhoogd met of afgetrokken van de aan- of verkoopprijs van de elementen van het onderliggende vermogen. De optiecontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder de rubriek 'II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants' op basis van de volgende berekening: aantal contracten vermenigvuldigd met de uitoefenprijs, vermenigvuldigd met de hoeveelheid van het onderliggende actief.
- De notionele bedragen van de swapcontracten worden opgenomen in de buitenbalansposten onder rubriek 'IV. Notionele bedragen van de swapcontracten'. De swapcontracten worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatste bekende marktkoers, tenzij deze koers niet representatief is. De verschillen die voortvloeien uit de waardeschommelingen van de swapcontracten worden in de resultatenrekening opgenomen als een niet-gerealiseerde waardevermindering of meerwaarde, onder de subpost 'iii. Swapcontracten' subposten onder rubriek 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – F. Afgeleide financiële instrumenten', of onder de subpost 'I. Waardevermindering, minder- en meerwaarden – H. Wisselposities en -verrichtingen. - a. Afgeleide financiële instrumenten - iii. Swapcontracten' indien de onderliggende waarde betrekking heeft op valuta's.
- De onderliggende ICB's worden geëvalueerd bij elke berekening van de netto-inventariswaarde, op basis van de laatste bekende koers, tenzij deze koersen niet representatief zijn.

Balansdatum:

31 december

Regels inzake de toewijzing van de netto-opbrengsten:

De jaarlijkse Algemene Vergadering van de aandeelhouders van elk compartiment zal ieder jaar, op voorstel van de Raad van Bestuur, beslissen over het gedeelte van het resultaat dat aan het compartiment kan worden toegekend overeenkomstig de van kracht zijnde wetgeving.

De bevek wenst haar aandeelhouders die onderworpen zijn aan de vennootschapsbelasting in België voor al haar compartimenten te laten profiteren van het stelsel van de definitief belaste inkomsten (DBI) dat is vastgelegd in de artikelen 202 en 203 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen. Bijgevolg zal de jaarlijkse Algemene Vergadering van aandeelhouders zich speciaal dienen te schikken naar artikel 203 § 2, al. 2 van het Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992 en naar elke latere wijziging van het minimumpercentage van inkomstenuitkering voorzien in § 2 van dit artikel. Dit betekent dat de bevek en ook elk DBI-compartiment ten minste 90% van de ontvangen inkomsten zullen uitkeren, na aftrek

van de vergoedingen, provisies en kosten. Het percentage van 90% zou later kunnen worden aangepast in het licht van nieuwe fiscale bepalingen, zowel opwaarts als neerwaarts.

Belastingstelsel:

Voor de bevek:

- Jaarlijkse belasting² van 0,0925% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse "R", "T" en "O"
- Jaarlijkse belasting² van 0,01% geheven op basis van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen voor aandelenklasse "S"
- Terugwinning van inhoudingen aan de bron op buitenlandse inkomsten, geïnd door de bevek (overeenkomstig de overeenkomsten tot voorkoming van de dubbele belastingheffing).

Voor de Belgische belegger:

Roerende voorheffing van toepassing op de inning van dividenden

Voor binnenlandse vennootschappen die onderworpen zijn aan de Ven.B zal de roerende voorheffing die van toepassing is (momenteel 30%) worden ingehouden, behalve voor terugkopen. Zij kunnen deze in mindering brengen of laten terugbetalen.

De binnenlandse vennootschappen die onderworpen zijn aan de Ven.B kunnen proportioneel gebruik maken van het DBI-regime op deze dividenden, overeenkomstig artikel 203, §2, par. 2 van het WIB 92.

Meerwaarden

Meerwaarden zullen worden beschouwd als dividenden vanuit fiscaal oogpunt bij terugkoop door de bevek. De binnenlandse vennootschappen die onderworpen zijn aan de Ven.B kunnen proportioneel gebruik maken van het DBI-regime op deze dividenden, overeenkomstig artikel 203, §2, par. 2 van het WIB 92.

Belastingstelsel in hoofde van de buitenlandse belegger:

Roerende voorheffing van toepassing op de inning van dividenden

Voor de buitenlandse beleggers die dividenden ontvangen op de distributieaandelen van de bevek, zal hierop de geldende roerende voorheffing worden ingehouden (meer bepaald 30%).

In enkele zeer beperkte gevallen kunnen er echter vrijstellingen van de roerende voorheffing van toepassing zijn.

Een vermindering van de roerende voorheffing kan, in voorkomend geval, worden toegepast op grond van een overeenkomst ter voorkoming van dubbele belastingheffing of het Belgisch recht.

Het belastingregime van de inkomsten die door een buitenlandse belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in zijn land van verblijf. Bij twijfel over het geldende fiscale stelsel, dient de belegger persoonlijk informatie in te winnen bij professionals of gekwalificeerde raadgevers.

Toepasselijke roerende voorheffing bij de terugkoop van aandelen of bij verkoop van aandelen

Het belastingregime van de meerwaarden die door een buitenlandse belegger zijn ontvangen, is afhankelijk van het specifieke statuut dat van toepassing is op die belegger in zijn land van verblijf. Bij twijfel over het geldende fiscale stelsel, dient de belegger persoonlijk informatie in te winnen bij professionals of gekwalificeerde raadgevers.

² Jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen.

Mededeling van niet-aansprakelijkheid van MSCI Inc. (Morgan Stanley Capital International Inc.) met betrekking tot de compartimenten DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index en DPAM DBI-RDT B Equities US Index

GEEN ENKEL HIERBOVEN VERMELD FONDS WORDT GESPONSORD, GOEDGEKEURD, VERKOCHT OF GEPROMOOT DOOR MSCI INC. ('MSCI'), ENIGE VAN ZIJN GELIEERDE ONDERNEMINGEN, ENIGE VAN ZIJN DIRECTE OF INDIRECTE INFORMATIEVERSTREKKERS OF ENIGE ANDERE DERDE PARTIJ DIE BETROKKEN IS BIJ OF DIE VERBAND HOUDT MET DE OPSTELLING, BEREKENING OF CREATIE VAN ENIGE MSCI-INDEX (SAMEN DE 'MSCI-PARTIJEN').

DE MSCI-INDEXEN ZIJN DE EXCLUSIEVE EIGENDOM VAN MSCI. DE NAMEN VAN MSCI EN DE MSCI-INDEX ZIJN DIENSTENMERKEN VAN MSCI OF ZIJN GELIEERDE ONDERNEMINGEN WAARVOOR DPAM VOOR BEPAALDE DOELEINDEN EEN LICENTIE HEEFT VERKREGEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN VERSTREKT ENIGE EXPLICIETE OF IMPLICIETE VERKLARING OF GARANTIE AAN DE EMITTENT OF EIGENAARS VAN DEZE FONDSEN OF ENIG ANDER PERSON OF ENTITEIT MET BETREKKING TOT DE GESCHIKTHEID VAN EEN BELEGGING IN FONDSEN IN HET ALGEMEEN OF IN DEZE FONDSEN IN HET BIJZONDER, OF HET VERMOGEN VAN ENIGE MSCI-INDEX OM DE PRESTATIE VAN DE OVEREENSTEMMENDE EFFECTENBEURS TE VOLGEN.

MSCI OF ZIJN GELIEERDE ONDERNEMINGEN ZIJN DE LICENTIEGEVERS VAN BEPAALDE HANDELSMERKEN, DIENSTENMERKEN EN HANDELSNAMEN EN VAN DE MSCI-INDEXEN DIE DOOR MSCI WORDEN VASTGESTELD, SAMENGESTELD EN BEREKEND, ZONDER REKENING TE HOUDEN MET DEZE FONDSEN OF DE EMITTENT OF EIGENAAR VAN DEZE FONDSEN. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERPLICHT OM BIJ HET BEPALEN, SAMENSTELLEN OF BEREKENEN VAN DE INDEXEN REKENING TE HOUDEN MET DE BEHOEFTE VAN DE EMITTENT OF VAN DE BEZITTERS VAN DIT FONDS OF VAN ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN IS VERANTWOORDELIJK VOOR OF HEEFT DEELGENOMEN AAN DE VASTSTELLING VAN HET TIJDSTIP, DE PRIJZEN OF DE HOEVEELHEDEN VAN DEZE FONDSEN DIE ZULLEN WORDEN UITGEGEVEN, OF DE VASTSTELLING OF BEREKENING VAN DE MATE WAARIN OF VAN DE VERGOEDING WAARTEGEN DEZE FONDSEN KUNNEN WORDEN INGEKOCHT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN HEEFT ENIGE VERPLICHTING OF AANSPRAKELIJKHEID TEN AANZIEN VAN DE EMITTENTEN OF EIGENAARS VAN DEZE FONDSEN OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT IN VERBAND MET HET BEHEER, DE MARKETING OF DE AANBIEDING VAN DEZE FONDSEN.

HOEWEL MSCI INFORMATIE ZAL VERKRIJGEN OM OP TE NEMEN IN OF OM TE GEBRUIKEN BIJ DE BEREKENING VAN DE MSCI-INDEXEN AFKOMSTIG VAN BRONNEN DIE MSCI ALS BETROUWBAAR BESCHOUWT, WAARBORGEN OF GARANDEREN GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN DE ORIGINALITEIT, NAUWKEURIGHEID EN/OF VOLLEDIGHEID VAN ENIGE MSCI-INDEX OF ENIGE DAARIN VERVATTE GEGEVENS. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN BIEDT EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE MET BETREKKING TOT DE RESULTATEN DIE, IN HET KADER VAN HET GEBRUIK VAN ENIGE MSCI-INDEX OF ENIGE IN DIT PROSPECTUS VERMELDE GEGEVENS, KUNNEN WORDEN BEHAALD DOOR DE EMITTENT VAN HET FONDS, DE BEZITTERS VAN HET FONDS OF ENIGE ANDERE PERSOON OF ENTITEIT. GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN KAN AANSPRAKELIJK GESTELD WORDEN VOOR EVENTUELE FOUTEN, WEGLATINGEN OF ONDERBREKINGEN VAN OF IN VERBAND MET ENIGE MSCI-INDEX OF ENIGE GEGEVENS IN DIT PROSPECTUS. BOVENDIEN BIEDT GEEN VAN DE MSCI-PARTIJEN EEN EXPLICIETE OF IMPLICIETE GARANTIE VAN WELKE AARD OOK EN WIJZEN DE MSCI-PARTIJEN HIERBIJ IEDERE VERBINTENIS IN VERBAND MET DE VERKOOP OF DE GESCHIKTHEID VOOR EEN BEPAALD DOEL VAN ENIGE MSCI-INDEX OF ENIGE GEGEVENS IN DIT PROSPECTUS UITDRUKKELIJK VAN DE HAND.

ONVERMINDERD HET VOORGAANDE ZULLEN DE MSCI-PARTIJEN IN GEEN GEVAL AANSPRAKELIJK KUNNEN WORDEN GESTELD VOOR ENIGE DIRECTE, INDIRECTE, BIJZONDERE, STRAF-, GEVOLG- OF ENIGE ANDERE SCHADE (INCLUSIEF MAAR NIET BEPERKT TOT WINSTDERVING), OOK AL WERDEN ZIJ OP DE HOOGTE GESTELD VAN DE MOGELIJKHEID VAN DERGELIJKE SCHADE.

Informatiebronnen:

- Inlichtingen betreffende de genomen maatregelen om betalingen aan aandeelhouders, de terugkoop of terugbetaling van aandelen en de verspreiding van informatie betreffende de bevek kunnen worden bekomen: bij Degroof Petercam Asset Services NV of bij DPAM, Guimardstraat 18, 1040 Brussel.
- Op verzoek kunnen het prospectus, de documenten met essentiële-informatiedocumenten, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen, alsook de volledige informatie over de andere compartimenten zonder kosten, zowel voor als na inschrijving van aandelen, worden bekomen bij Degroof Petercam Asset Services NV of bij DPAM, Guimardstraat 18, 1040 Brussel. Deze documenten en deze informatie kunnen eveneens worden geraadpleegd op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.
- De omloopsnelheid vergelijkt het volume uitgedrukt in kapitaal van de transacties op de portefeuille met het gemiddelde van het nettoactief, rekening houdend met de som van de inschrijvingen en terugbetalingen. De omloopsnelheid wordt

berekend in overeenstemming met de formule die werd gepubliceerd in het Koninklijk Besluit van 2012 en kan worden beschouwd als een bijkomende indicator van het belang van de transactiekosten.

- De omloopsnelheid van de portefeuille wordt vermeld in het laatste jaarverslag. Voor eerdere periodes kan deze worden opgevraagd bij Degroof Petercam Asset Services NV of bij DPAM, Guimardstraat 18, 1040 Brussel.
- De totale kosten worden berekend overeenkomstig de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van 8 maart 2017 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende essentiële informatiedocumenten voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) met technische reguleringsnormen voor het formaat, de inhoud, herziening en herziening van essentiële-informatiedocumenten en de voorwaarden om te voldoen aan de verplichting om dergelijke documenten te verstrekken (hierna de "Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653") en zijn opgenomen in de essentiële-informatiedocumenten.
- De totale kosten omvatten eenmalige, terugkerende en bijkomende kosten, alsmede eventuele vergoedingen en boetes voor vervroegde uittreding. De tabellen in de essentiële informatiedocumenten bevatten een indicatie van de totale kosten in geld en in percentage indien de belegger respectievelijk EUR 10.000 belegt gedurende verschillende periodes van bezit, met inbegrip van de aanbevolen periode van bezit.
- De historische prestaties zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag. **De belegger dient er zich bewust van te zijn dat dit cijfers uit het verleden betreft, die niet noodzakelijk een indicator voor toekomstige prestaties zijn.**

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders:

De derde vrijdag van maart om 10.00 uur op de zetel of andere plaats vermeld in de oproeping. Indien deze dag een wettelijke feestdag is of geen bankwerkdag is, komt de vergadering de eerstvolgende bankwerkdag bijeen op hetzelfde uur.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten, in het kort FSMA, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

Het prospectus wordt gepubliceerd na goedkeuring door de FSMA, overeenkomstig artikel 60, § 1 van de Wet 2012 betreffende bepaalde vormen van collectief beheer van beleggingsportefeuilles. Deze goedkeuring houdt geen beoordeling in van de opportuniteit en de kwaliteit van het aanbod noch van de toestand van de persoon die ze verwezenlijkt. De officiële tekst van de statuten wordt neergelegd bij de griffie van de ondernemingsrechtbank.

Contactpunt waar, indien nodig, aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

Degroof Petercam Asset Services NV of DPAM, Guimardstraat 18, 1040 Brussel (+32 2 287 90 77), van 8.30 u. tot 17.00 u. op alle werkdagen van de financiële dienst en op het volgende e-mailadres: DPAM@degroofpetercam.com.

Persoon verantwoordelijk voor de inhoud van het prospectus en van de essentiële-informatiedocumenten:

DPAM, Guimardstraat 16-18, BE 1040 Brussel. Voor zover haar bekend zijn de gegevens in het prospectus en de essentiële-informatiedocumenten in overeenstemming met de werkelijkheid en zijn er geen gegevens weggelaten waarvan de vermelding de strekking van het prospectus en de essentiële beleggersinformatie zou wijzigen.

Juridische gevolgen van de inschrijving op aandelen van de bevek – Rechterlijke bevoegdheid – Toepasselijk recht:

- a) Door in te schrijven op aandelen van de bevek wordt de belegger aandeelhouder van de bevek en van het betreffende compartiment.
- b) De aandeelhoudersrelatie tussen de belegger en de bevek is onderworpen aan het Belgisch recht en in het bijzonder aan de Wet van 2012, evenals, behoudens andersluidende bepalingen in de genoemde wet, het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In het algemeen zijn de Belgische rechtbanken bevoegd om eventuele geschillen te behandelen die kunnen ontstaan tussen een aandeelhouder en de bevek.

Verordening (EG) 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I) en Verordening (EG) 864/2007 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op niet-contractuele verbintenissen (Rome II) (de 'Rome-verordeningen') hebben in België kracht van wet. Daarom is de keuze van het recht dat van toepassing is op een contract onderworpen aan de bepalingen van de Rome-verordeningen. Verordening (EG) 44/2001 van de Raad inzake de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken heeft in België kracht van wet. Krachtens deze bepalingen zal een oordeel verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in het algemeen

worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien, behalve in uitzonderlijke omstandigheden.

Stemrecht van de aandeelhouders:

Indien de aandelen een gelijke waarde hebben, geeft elk aandeel recht op één stem. Als de aandelen niet de gelijke waarde hebben, geeft elk aandeel van rechtswege stemrecht proportioneel aan het deel van het kapitaal dat dit vertegenwoordigt, waarbij voor een stem het aandeel telt dat de laagste quotiteit vertegenwoordigt en waarbij geen rekening wordt gehouden met fracties van stemmen.

Behoudens in de gevallen waarin de wet bepaalde meerderheden en quorums vereist binnen de door haar bepaalde limieten, worden de beslissingen genomen bij eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen, welke ook het aantal aandelen zijn, vertegenwoordigd op de vergadering.

Vereffening van een compartiment:

Als de netto-activa van het compartiment lager zouden worden dan vijf miljoen euro, dan kan de raad van bestuur aan een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van het compartiment voorstellen om het compartiment te vereffenen. Indien de algemene vergadering hiertoe zou beslissen, dient het compartiment te worden vereffend door één of meerdere vereffenaars, die zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen zijn en werden aangesteld door de algemene vergadering, die hun bevoegdheden en hun vergoedingen zal bepalen. Voor elk van de compartimenten zal de opbrengst van de ontbinding worden uitgekeerd aan de aandeelhouders, pro rata hun rechten.

Schorsing van de terugbetaling van aandelen:

Zoals voorzien in artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012, worden de aanvragen tot uitgifte of terugkoop van de rechten van deelneming geschorst, op aanvraag van de raad van bestuur van de bevek en voor de periode die hij bepaalt, wanneer, rekening houdende met de omstandigheden, hun uitvoering ten onrechte de wettelijke belangen van het geheel van aandeelhouders schaadt. Andere uitzonderlijke toestanden, zoals beschreven in 196 van het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 kunnen eveneens leiden tot de schorsing van de uitvoering van de aanvragen tot uitgifte en terugkoop van de rechten van deelneming.

Bestaan van 'fee-sharing agreements':

Dit type overeenkomsten tussen de bevek of desgevallend, de distributeur en de beheerder van de beleggingsportefeuille enerzijds en andere distributeurs vermeld in het prospectus, en derde partijen, onder andere aandeelhouders van de instelling voor collectieve belegging, kunnen bestaan, maar zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten vormen geen belemmering voor de beheerder om zijn functies vrij uit te voeren in het belang van de aandeelhouders van de bevek. De verdeling van de beheerkosten gebeurt aan marktvoorwaarden en inzonderheid in functie van de omvang van de belegging.

Specifieke liquidity management tools:

De raad van bestuur kan gebruikmaken van de volgende verschillende technieken:

SWING PRICING

Alle compartimenten van de bevek kunnen gebruikmaken van 'swing pricing'.

Beschrijving van de doelstelling, de werking en de regels van 'swing pricing':

De doelstelling bestaat erin de verwatering van de prestaties als gevolg van netto-in- of uittredingen te beperken. De prestatie van de bevek kan worden aangetast door frequente transacties vanwege aanzienlijke in- of uittredingen, en mogelijk wordt de bevek door de kapitaalbewegingen geconfronteerd met (in)directe transactiekosten. Swing pricing biedt de mogelijkheid om bestaande beleggers in de bevek niet te laten instaan voor de transactiekosten of de kosten van de illiquiditeit van de onderliggende financiële markten die door in- of uittredende beleggers worden veroorzaakt.

Dankzij swing pricing staan de bestaande beleggers in principe niet langer indirect in voor de transactiekosten, die nu direct worden opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde (NIW) en worden betaald door de in- en uittredende beleggers.

Swing pricing beschermt beleggers op lange termijn, want een belegger ondervindt de invloed van swing pricing pas op de dag van de inschrijving/terugkoop.

Regels en werking:

De gehanteerde swing-pricingmethode is gebaseerd op de volgende principes:

Het betreft een gedeeltelijke swing, wat inhoudt dat er een bepaalde drempel moet worden overschreden alvorens de NIW wordt aangepast.

Het betreft een symmetrische swing die zowel wordt geactiveerd voor inschrijvingen als voor inkopen.

Het gebruik van swing pricing is systematisch zonder dat een of meerdere categorieën van beleggers worden bevoorrecht.

De drempel van de swing (of 'swing threshold') is de waarde die als trigger is vastgesteld voor netto-inschrijvingen en -inkopen. Die drempelwaarde wordt uitgedrukt als een percentage van de totale nettoactiva van het betreffende compartiment.

De swing threshold wordt altijd toegepast.

Swingfactor: de richting van de swing wordt bepaald door de nettokapitaalstromen die van toepassing zijn op een NIW.

Bij netto-instroom van kapitaal wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld. Bij netto-uitstroom wordt de swingfactor voor inkopen van aandelen van het betreffende compartiment van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uittrekkende beleggers een en dezelfde NIW.

Maximale swingfactor: vastgelegd op maximaal 5% van de niet-aangepaste NIW.

De drempel en de swingfactor worden op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> gepubliceerd in de rubriek 'Kosten'.

ANTI-DILUTION LEVY

Alle compartimenten van de bevek kunnen gebruik maken van de 'anti-dilution levy'.

Beschrijving van de doelstelling, de werking en de regels van 'anti-dilution levy':

De doelstelling van dit mechanisme bestaat erin de negatieve impact op de NIW van een compartiment van de bevek toe te wijzen aan de beleggers die deze impact hebben veroorzaakt.

Regels en werking:

Als de inkopen/inschrijvingen een bepaalde drempel overschrijden, kan de bevek beslissen om extra kosten in rekening te brengen aan in- of uittrekkende beleggers, ten gunste van de bevek. In geval van aanzienlijke netto-uittrekkingen kunnen er hogere uitstapkosten worden gefactureerd, en in geval van aanzienlijke netto-intredingen kunnen er hogere instapkosten worden gefactureerd.

De anti-dilution levy wordt pas toegepast na een uitdrukkelijke beslissing van de raad van bestuur van de bevek. Dit mechanisme wordt niet automatisch toegepast. De raad van bestuur beslist zowel over het niveau van de drempel en de extra kosten als over het al dan niet toepassen van het mechanisme als de drempel wordt overschreden.

Het is belangrijk om erop te wijzen dat de twee mechanismen, 'swing pricing' en de 'anti-dilution levy', niet op dezelfde NIW kunnen worden toegepast.

REDEMPTION GATES

Dankzij dit mechanisme kan de bevek de uitvoering van terugkoop- en/of terugbetalingsaanvragen voor rechten van deelneming gedeeltelijk opschorten ('redemption gates') wanneer de negatieve schommeling van het saldo van de passiva van de vennootschap of het compartiment voor een gegeven dag, voor de betreffende dag meer bedraagt dan een percentage dat (of drempel die) door de raad van bestuur wordt bepaald. De drempel waarboven dit mechanisme kan worden toegepast, is voor alle compartimenten vastgelegd op 5%.

De berekening van de NIW zelf wordt niet opgeschort aangezien de orders gedeeltelijk worden uitgevoerd.

Deze gedeeltelijke opschorting geldt alleen voor het deel van de uitstapaanvragen dat de drempel overschrijdt. Ze moet proportioneel worden toegepast op alle individuele uitstapaanvragen die op de betreffende sluitingsdatum worden ingediend.

Het niet-uitgevoerde deel van de uitstapaanvragen als gevolg van deze gedeeltelijke opschorting zal automatisch worden uitgesteld tot de volgende sluitingsdatum, tenzij de aandeelhouder zijn aanvraag intrekt of dit mechanisme opnieuw wordt toegepast.

De gedeeltelijke opschorting is altijd voorlopig.

Een dergelijke opschorting vindt plaats in overeenstemming met de voorschriften van artikel 198/1 van het Koninklijk Besluit van 2012.

Indien de uitvoering van de terugkoop- en/of terugbetalingsaanvragen gedeeltelijk wordt opgeschort, zal er een bericht aan de aandeelhouders worden gepubliceerd op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> in de rubriek 'Nieuws'.

Toepassing van FATCA in België:

De bepalingen met betrekking tot de naleving van de belastingwetgeving voor buitenlandse rekeningen (*'foreign account tax compliance'*) van de Amerikaanse wet van 2010 betreffende aanwervingsprikkels om de werkgelegenheid te herstellen (*'Hiring Incentives to Restore Employment Act'*) alsook de daarmee samenhangende regelgeving en richtlijnen, beter bekend als **'FATCA'**, hebben een nieuw systeem ingevoerd voor het vrijgeven van informatie en de bronheffing toepasbaar op

- (i) Bepaalde betalingen die afkomstig zijn uit de Verenigde Staten,
- (ii) De bruto-opbrengst van de verkoop van activa die rente of dividenden van Amerikaanse bron kunnen opleveren en
- (iii) Bepaalde betalingen uitgevoerd door en bepaalde financiële rekeningen die worden gehouden bij entiteiten die worden beschouwd als buitenlandse financiële instellingen ten behoeve van FATCA (elk van deze entiteiten is een **'BFI'**).

FATCA werd ingevoerd om een einde te maken aan de niet-naleving van de fiscale wetgeving van de Verenigde Staten door Amerikaanse belastingbetalers die beleggen via buitenlandse financiële rekeningen. Om van BFI's informatie te kunnen ontvangen over de financiële rekeningen waarvan de effectieve begunstigten Amerikaanse belastingplichtigen zijn, past FATCA een bronheffing van 30% toe op bepaalde betalingen van Amerikaanse bron ten gunste van BFI's die niet bereid zijn te voldoen aan bepaalde verplichtingen inzake informatieverstrekking en bronheffingen met betrekking tot hun rekeninghouders.

Veel landen hebben intergouvernementele overeenkomsten afgesloten voor de omzetting van FATCA om de lasten die voortvloeien uit de naleving van deze verplichtingen en om de bronheffing voor de financiële instellingen die in deze landen zijn gevestigd, te verminderen. Op 23 april 2014 hebben de Verenigde Staten en België een dergelijke intergouvernementele overeenkomst (de 'IGO') gesloten.

Krachtens de IGO moet een in België gevestigde entiteit die onder de overeenkomst valt, aan de Belgische fiscus bepaalde gegevens ter beschikking stellen over haar aandeelhouders en de betalingen die ze verricht. De IGO voorziet in het automatisch versturen en uitwisselen van informatie over de 'Financiële rekeningen' (*'Financial Accounts'*) die worden gehouden bij 'Belgische Financiële Instellingen' door (i) bepaalde Amerikaanse personen, (ii) bepaalde niet-Amerikaanse entiteiten waarvan de effectieve begunstigten Amerikaans zijn, (iii) BFI's die zich niet houden aan FATCA of (iv) personen die weigeren om de documenten of informatie over hun FATCA-status in te dienen.

De IGO die tussen België en de Verenigde Staten van kracht is, is omgezet naar het Belgische fiscaal recht door de wet van 16 december 2015. Bovendien zijn er op de website van de FOD Financiën Guidance Notes over deze reglementering gepubliceerd.

De bevek heeft het statuut van een conforme BFI (*'deemed compliant FFI'*), aangezien ze in de zin van de IGO voldoet aan de voorwaarden van een gesponsorde beleggingsentiteit (*'Sponsored Investment Entity'*). De bevek heeft bovendien Degroof Petercam Asset Services NV aangeduid als sponsorende entiteit (*'Sponsoring Entity'*). Als sponsorende entiteit kan Degroof Petercam Asset Services NV (I) optreden voor rekening van de bevek om in voorkomend geval de registratieverplichtingen van de bevek bij de IRS te vervullen; (II) voor rekening van de bevek de verplichtingen vervullen die voortvloeien uit de FATCA-reglementering, zoals de verplichtingen inzake due diligence, reporting en in voorkomend geval inhouding van belasting.

Op voorwaarde dat de bevek voldoet aan de voorwaarden van de IGO (in het bijzonder de voorwaarden met betrekking tot haar FATCA-statuu) en de Wet van 16 december 2015 die de verplichtingen omzet naar Belgisch recht, is er op betalingen die zij ontvangt geen bronheffing in het kader van FATCA verschuldigd.

Om te voldoen aan haar verplichtingen in het kader van de FATCA kan de bevek bepaalde gegevens, documenten en verklaringen opvragen en verkrijgen van zijn aandeelhouders en (in voorkomend geval) van de uiteindelijke begunstigten van zijn aandeelhouders, waaronder alle informatie over hun fiscaal statuut, identiteit of woonplaats. Het niet-verstrekken van de vereiste informatie kan leiden tot (i) aansprakelijkheid van de aandeelhouder die de vereiste informatie niet verstrekt (de **'Onwillige Aandeelhouder'**) of eventueel voor wat de bevek betreft voor alle Amerikaanse aan de bron geheven belastingen die eruit voortvloeien, (ii) een toename van de rapportageverplichtingen van de bevek of (iii) een verplichte terugkoop of overdracht van de aandelen van de Onwillige Aandeelhouder.

De aandeelhouders worden geacht, via hun inschrijving of aandelenbezit, te hebben ingestemd met de automatische overdracht (door de bevek of enige andere persoon) van deze informatie aan de belastingautoriteiten. De aandeelhouders die de vereiste informatie niet overleggen of anderszins verhinderen dat de bevek haar openbaarmakingsverplichtingen in

het kader van FATCA vervult, kunnen te maken krijgen met een gedwongen terugkoop of overdracht van aandelen, tegen een bronheffing van 30% op bepaalde betalingen en/of andere boetes.

In verband met het voorgaande, maar zonder enige beperking voor wat betreft de informatie, de documenten en de certificaten die de bevek van een aandeelhouder eist, moet elke aandeelhouder aan de bevek het volgende verstrekken: (i) indien deze aandeelhouder een 'Amerikaans persoon' ('*United States Person*') is (in de zin van de Amerikaanse Revenue Code van 1986, zoals gewijzigd (de '**Code**'), een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-9 of elk later formulier ('**W-9**') of (ii) indien deze aandeelhouder geen 'Amerikaans persoon' ('*United States Person*') is, een volledig en nauwkeurig ingevuld IRS-formulier W-8 (met inbegrip van het formulier W-8BEN, formulier W-8BEN-E, formulier W-8ECI, formulier W-8EXP of formulier W-8IMY, of elk later formulier, in voorkomend geval, met inbegrip van informatie over het statuut van de aandeelhouder op grond van hoofdstuk 4 van de Code) ('**W-8**'), en verbindt hij zich ertoe om de bevek onverwijld te voorzien van een up-to-date formulier W-9 en een formulier W-8, al naargelang het geval, indien een eerdere versie van het formulier in onbruik is geraakt of indien de bevek hierom verzoekt.

Bovendien stemt elke aandeelhouder ermee in om de bevek onmiddellijk op de hoogte te brengen van eventuele wijzigingen in de informatie die door de aandeelhouder aan de bevek is verstrekt, en de bevek elk formulier of bijkomende informatie te bezorgen waarom de bevek redelijkerwijs kan vragen.

Hoewel de bevek zal trachten haar statuut van conforme BFI ('*deemed compliant FFI*') te behouden en te voldoen aan elke verplichting waaraan ze gebonden is om de toepassing van de FATCA-bronheffing te vermijden, kan niet worden gegarandeerd dat de bevek in staat zal zijn om aan deze verplichtingen te voldoen, en dat ze derhalve door de Verenigde Staten niet zal worden beschouwd als een niet-conforme BFI ('*non-compliant IFE*') die onderworpen is aan de FATCA-bronheffing op betalingen die de bevek ontvangt. De toepassing van de FATCA-bronheffing op betalingen aan de bevek kan een aanzienlijke invloed hebben op de waarde van de aandelen die door alle aandeelhouders worden gehouden.

Elke potentiële aandeelhouder dient zijn eigen fiscaal adviseur te raadplegen over de gevolgen die FATCA zou kunnen hebben op een belegging in de bevek.

Automatische uitwisseling van inlichtingen

Richtlijn 2014/107/EU van de Raad van 9 december 2014 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied, alsook de andere internationale akkoorden die zijn afgesloten en zullen worden afgesloten in het kader van de standaard inzake de uitwisseling van inlichtingen, uitgewerkt door de OESO (beter bekend onder de naam "Common Reporting Standard" of "CRS"), dwingt de deelnemende rechtsgebieden vanaf 1 januari 2016 om inlichtingen bij hun financiële instellingen op te vragen en deze inlichtingen mee te delen.

Deze richtlijn is omgezet naar het Belgisch recht door de Wet van 16 december 2015 ('*Wet tot regeling van de mededeling van inlichtingen betreffende financiële rekeningen, door de Belgische financiële instellingen en de FOD Financiën, in het kader van een automatische uitwisseling van inlichtingen op internationaal niveau en voor belastingdoeleinden*').

Binnen het kader van de naar Belgisch recht omgezette Richtlijn, zijn beleggingsfondsen als financiële instellingen ertoe gehouden specifieke informatie die gericht is op het correct identificeren van hun beleggers, te verzamelen.

De richtlijn voorziet onder meer dat de persoonlijke en financiële gegevens³ van elke belegger die:

Een natuurlijke of rechtspersoon is waarvoor de meldingsplicht geldt⁴ of

Een passieve niet-financiële entiteit (Non-Financial Entity)⁵ is waarvan de personen die er de zeggenschap over uitoefenen personen zijn waarvoor een meldingsplicht geldt⁶,

Door de financiële instelling worden meegedeeld aan de bevoegde plaatselijke belastingautoriteiten die deze inlichtingen op hun beurt meedelen aan de belastingautoriteiten van het of de landen waarvan de belegger ingezetene is.

³ Zoals onder andere: naam, adres, lidstaat van de fiscale woonplaats, fiscaal identificatienummer, geboortedatum en –plaats, bankrekeningnummer, bedrag van het inkomen, bedrag van de opbrengst van de afkoop, de terugkoop of de terugbetaling, waardering van de "rekening" op het einde van het kalenderjaar of bij afsluiting van de rekening.

⁴ Natuurlijke of rechtspersoon die geen ingezetene is van het land waar het Fonds is opgericht en die ingezetene is van een deelnemend land. De lijst van de landen die deelnemen aan de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op <https://web.archive.org/tax/automatic-exchange/about-automatic-exchange/crs-mcaa-signatories.pdf>

⁵ Niet-financiële entiteit, namelijk een entiteit die volgens de Richtlijn geen financiële instelling is.

⁶ Natuurlijke of rechtspersoon die geen ingezetene is van het land waar het Fonds is opgericht en die ingezetene is van een deelnemend land. De lijst van de landen die deelnemen aan de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op <https://web.archive.org/tax/automatic-exchange/about-automatic-exchange/crs-mcaa-signatories.pdf>

Indien de aandelen van de bevek worden gehouden op een rekening bij een financiële instelling, staat deze financiële instelling in voor de uitwisseling van informatie.

Bijgevolg kan de bevek, direct of indirect (namelijk via een hiertoe aangestelde tussenpersoon):

- Te allen tijde aan elke belegger vragen om de reeds geleverde documenten en inlichtingen bij te werken, alsook elk ander bijkomend document of inlichting voor welke doelstelling ook en te bekijken op de uitvoering van dit verzoek;
- Is de bevek, direct of indirect (namelijk via een hiertoe aangestelde tussenpersoon) volgens de richtlijn verplicht alle of een deel van de inlichtingen die de belegger in het kader van de belegging in de bevek heeft meegedeeld, mee te delen aan de bevoegde plaatselijke belastingautoriteiten.

De belegger wordt ingelicht over het potentiële risico van de uitwisseling van onduidelijke en/of verkeerde inlichtingen indien de inlichtingen die hij heeft meegedeeld, niet meer exact of volledig zouden zijn. In geval van wijzigingen die een invloed hebben op de meegedeelde informatie, verbindt de belegger zich ertoe om de bevek (of enige hiertoe aangestelde tussenpersoon) hiervan zo snel mogelijk op de hoogte te brengen en in voorkomend geval een nieuwe verklaring in te dienen binnen 30 dagen vanaf de gebeurtenis waardoor de informatie onjuist of onvolledig is geworden.

De werking en het toepassingsgebied van dit stelsel voor de uitwisseling van informatie kan in de loop van de tijd veranderen. De belegger moet zijn eigen belastingconsulent raadplegen om de impact van de CRS-bepalingen op een belegging in de bevek te bepalen.

DAC 6-Richtlijn:

De Richtlijn (EU) 2018/822 tot wijziging van Richtlijn 2011/16 van de Raad van de EU met betrekking tot de automatische en verplichte uitwisseling van informatie op het gebied van de meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies, bekend onder de naam 'DAC 6', is op 25 juni 2018 in werking getreden. België heeft deze omgezet in nationaal recht bij de Wet tot omzetting van Richtlijn (EU) 2018/822 van de Raad van 25 mei 2018 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU met betrekking tot de automatische en verplichte uitwisseling van informatie op het gebied van de meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies.

De eerste doelstelling van de Richtlijn DAC 6 is de lidstaten verzekeren om informatie te verkrijgen over potentieel agressieve grensoverschrijdende fiscale constructies, namelijk constructies die in verschillende rechtsgebieden zijn opgericht om belastbare winsten over te dragen naar gunstigere fiscale regimes of om de totale belastinggrondslag van de belastingplichtige te verlagen.

Bijgevolg hebben alle intermediairs^[1] (volgens de definitie van de Richtlijn DAC 6) de verplichting om binnen een termijn van 30 dagen na de eerste stappen van de implementatie van de structuur, elke mogelijk agressieve grensoverschrijdende constructie te melden volgens het geïdentificeerde wezenskenmerk^[2].

De beheervennootschap (en/of indien mogelijk de bevek) is een mogelijke intermediair in de zin van DAC 6 en zou grensoverschrijdende constructies die een of meer wezenskenmerken vertonen, mogelijk moeten melden.

Iedere aandeelhouder is, in hoofde van zijn hoedanigheid van belastingplichtige, mogelijk subsidiair gehouden tot melding van grensoverschrijdende constructies die binnen het toepassingsgebied zouden vallen van de DAC 6-Richtlijn en dient bijgevolg zijn belastingadviseur te raadplegen voor bijkomende informatie.

Gegevensbescherming

Om zich in overeenstemming te brengen met zijn wettelijke en regelgevende verplichtingen, verwerkt de bevek informatie met betrekking tot bepaalde personen met wie hij geacht is in interactie te treden en die 'persoonsgegevens' zijn. De bevek hecht veel belang aan de bescherming van deze gegevens en heeft daarom een Privacybeleid ingevoerd dat kan worden geraadpleegd op het volgende adres <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (tabblad 'Reglementaire informatie').

De bevek verzoekt u om het Privacybeleid aandachtig te lezen. Daarin wordt namelijk een gedetailleerde beschrijving gegeven van de context waarin de bevek persoonsgegevens verwerkt, van de rechten van de personen met wie de bevek communiceert (met inbegrip van het recht van toegang, rectificatie en in bepaalde omstandigheden, het recht om gegevens te wissen, het recht om de verwerking te beperken, het recht op overdraagbaarheid van de gegevens en het recht om bezwaar te maken tegen bepaalde vormen van verwerking) en de verplichtingen van de bevek in dit opzicht.

^[1] Een persoon die een meldingsplichtige grensoverschrijdende constructie bedenkt, aanbiedt, opzet, beschikbaar maakt voor implementatie of de implementatie ervan beheert (artikel 3, punt 21).

^[2] Een eigenschap of kenmerk van een grensoverschrijdende constructie die geldt als een indicatie van een mogelijk risico op belastingontwijking, [...] (artikel 3, punt 20).

Informatie over de risicofactoren, de samenvattende risico-indicator en de integratie van duurzaamheidsrisico's – toepassing van de SFDR-wetgeving per compartiment

Risicofactoren:

Beleggers worden erop gewezen dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat ze minder kunnen terugkrijgen dan ze hebben ingelegd. Beleggers worden verzocht om enerzijds kennis te nemen van de hierna beschreven risicofactoren, en anderzijds van de risico's die relevant zijn voor elk compartiment van de bevek, zoals gedetailleerd beschreven in de informatie over de compartimenten en in het deel 'Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?' in de essentiële informatiedocumenten.

De risico's die voor de verschillende compartimenten van de bevek als relevant en aanzienlijk kunnen worden beschouwd, worden hierna opgesomd en gedefinieerd:

Kapitaalrisico	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaARBorgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Concentratierisico	Risico dat voortvloeit uit een sterke concentratie van beleggingen in een welbepaalde activacategorie of op een welbepaalde markt. Elke verandering in deze markten of activacategorieën zou bijgevolg een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de portefeuille van het compartiment.
Kredietrisico	Dit risico kan ontstaan wanneer de solvabiliteit van een emittent van obligaties of schuldinstrumenten verslechtert, waardoor de beleggingen in waarde kunnen dalen. Dit risico is gekoppeld aan het vermogen van een emittent om zijn schulden af te betalen. Wanneer de rating van een uitgifte of emittent wordt verlaagd, kan dat de schuldinstrumenten waarin het compartiment belegt in waarde doen dalen. De obligaties of schuldinstrumenten uitgegeven door instellingen met een lage rating worden meestal geacht een groter kredietrisico en wanbetalingsrisico in te houden dan die van emittenten met een hogere rating. Als een emittent van obligaties of schuldinstrumenten met financiële of economische moeilijkheden kampt, kan dat negatieve gevolgen hebben voor de waarde van de obligaties of schuldinstrumenten en kunnen de betalingen die voor die obligaties of schuldinstrumenten worden uitgevoerd, daaronder lijden, en zelfs dalen tot nul.
Valuta-wisselkoersrisico of	Een compartiment dat activa bezit die in andere valuta's dan de referentievaluta zijn uitgedrukt, kan te maken krijgen met wisselkoersschommelingen tussen de referentievaluta en die andere valuta's, alsook met eventuele wijzigingen in het toezicht op de wisselkoersen. Als de valuta waarin een financieel actief uitgedrukt is, in waarde stijgt ten opzichte van de referentievaluta van het compartiment, dan zal de waarde van het actief uitgedrukt in de referentievaluta eveneens stijgen. Omgekeerd leidt een waardedaling van de valuta waarin een financieel actief is uitgedrukt tot een daling van zijn waarde uitgedrukt in de referentievaluta. Als het compartiment het valutarisico afdekt, kan niet worden gegarandeerd dat dergelijke afdekkingstransacties perfect doeltreffend zullen zijn.
Afdekkingsrisico	In geval van afgedekte aandelencategorieën zal het compartiment inspanningen leveren om het valutarisico af te dekken dat ontstaat doordat de activa zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de euro. De gebruikte valuta-afdekking kan niet volledig worden gewaarborgd, en bijgevolg bestaat de mogelijkheid dat het betreffende valutarisico niet volledig wordt afgedekt.
Inflatierisico	De netto-inventariswaarde van een compartiment kan sterk worden beïnvloed door stijgingen of dalingen van de rentevoeten. Aangezien de door de markt verwachte inflatie is opgenomen in het actuariële rendement van de obligaties, komen schommelingen in de inflatie dus tot uiting in het actuariële rendement en dus in de koers van de obligaties.
Liquiditeitsrisico	Risico dat een positie niet tijdig tegen een redelijke prijs kan worden afgewikkeld. Als de markt te krap is, kan het compartiment beperkt zijn in zijn vermogen om een belegging snel

	genoeg te kopen/verkopen om een verlies in het compartiment te vermijden of om op enig moment te reageren op een terugkoopverplichting.
Marktrisico	Risico dat een daling van de markt een invloed heeft op de waarde van de activa van het compartiment.
Risico in verband met afgeleide producten	Een compartiment kan afgeleide producten in zijn portefeuille houden. Die activa kunnen volatieler zijn dan het onderliggende instrument waarop ze betrekking hebben, waardoor de waarde van de portefeuille kan dalen.
Duurzaamheidsrisico	De kans dat er een ecologische, sociale of bestuursgebonden gebeurtenis plaatsvindt die zou kunnen leiden tot een werkelijk of potentieel materieel verlies in waarde van de activa van de portefeuille van het compartiment als gevolg van die gebeurtenis.

Samenvattende risico-indicator (SRI):

Het risiconiveau van een compartiment wordt weergegeven door een samenvattende risico-indicator die het compartiment rangschikt op een schaal met cijfers tussen 1 (laagste risiconiveau) tot 7 (hoogste risiconiveau). Deze samenvattende indicator wordt berekend in overeenstemming met de bepalingen van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 en is beschikbaar, in zijn meest recente versie in de beleggersinformatie. De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit compartiment ten opzichte van andere. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het compartiment wegens marktontwikkelingen of doordat de belegger niet betaald kan worden. De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de samenvattende indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige profiel van het compartiment.

Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's in overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatievergathering over duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna de 'SFDR-verordening 2019/2088' of 'SFDR'):

Het duurzaamheidsrisico wordt gedefinieerd als de kans dat zich een ecologische, sociale of governancegebeurtenis voordoet die kan resulteren in een potentieel of gerealiseerd materieel verlies op de waarde van de bevek als gevolg van die gebeurtenis.

De duurzaamheidsrisico's omvatten twee belangrijke risicofactoren:

- Het fysieke risico (gekoppeld aan de klimaatverandering en achteruitgang van het milieu) en
- Het transitierisico (gekoppeld aan het proces voor de aanpassing aan een duurzamere economie op ecologisch, sociaal en governancevlak).

Deze risico's wegen op de veerkracht van de instellingen op middellange tot lange termijn, vooral in sectoren en markten die kwetsbaar zijn voor klimaat- en milieurisico's.

Het fysieke en het transitierisico kunnen ook reputatierisico's veroorzaken wanneer beleggers de onderneming associëren met negatieve milieueffecten.

De manier waarop de duurzaamheidsrisico's door de beheervennootschap in aanmerking worden genomen bij beleggingsbeslissingen, wordt beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen, dat kan worden geraadpleegd via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable & Responsible Investment Policy).

De resultaten van de evaluatie, van de vermoedelijke realisatie van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van de compartimenten van de bevek worden gedetailleerd beschreven in de informatie over de compartimenten (risicoprofiel van het compartiment) in het prospectus.

Toepasselijke SFDR-wetgeving per compartiment dat ecologische en/of sociale kenmerken promoot of dat een duurzame beleggingsdoelstelling heeft:

Compartiment	Compartimenten die ecologische en/of sociale kenmerken promoten (artikel 8 van de SFDR)	Compartimenten met een duurzame beleggingsdoelstelling (artikel 9 van de SFDR)
DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index		
DPAM DBI-RDT B Equities US Index		
DPAM DBI-RDT B Equities Euroland	X	
DPAM DBI-RDT B Equities World	X	
DPAM DBI-RDT B Equities US	X	

Informatie over de EU-taxonomie en de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren

Informatie over de EU-taxonomie:

Met Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 betreffende de vaststelling van een kader ter bevordering van duurzame investeringen (de "Taxonomieverordening") heeft de Europese wetgever, om te beoordelen in welke mate een belegging ecologisch duurzaam is, een taxonomie ontwikkeld waarin de criteria zijn vastgelegd om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam moet worden beschouwd.

In de zin van de Taxonomieverordening wordt een economische activiteit als ecologisch duurzaam beschouwd als die economische activiteit aan de volgende vier voorwaarden voldoet:

- Ze draagt substantieel bij aan één van de zes in de Taxonomieverordening genoemde ecologische doelstellingen (zie hieronder);
- Ze doet geen ernstige afbreuk aan een van deze ecologische doelstellingen;
- Ze wordt uitgevoerd met inachtneming van de in de verordening vastgestelde minimumgaranties; en
- Ze voldoet aan de door de Europese Commissie vastgestelde technische selectiecriteria.

De volgende zes doelstellingen vormen ecologische doelstellingen in de zin van de Taxonomieverordening: (a) de mitigatie van klimaatverandering, (b) de adaptatie aan klimaatverandering, (c) het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, (d) de transitie naar een circulaire economie, (e) de preventie en bestrijding van verontreiniging, en (f) de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen.

De zes in de EU-taxonomie omschreven ecologische doelstellingen vallen nu onder het regelgevingskader van de technische screeningcriteria.

Informatie over het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

Overeenkomstig SFDR 2019/2088 moet de beheerverenootschap van de bevek in dit prospectus voor elk compartiment toelichten of het betrokken compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (in het Engels: Principal Adverse Impacts of PAI's), en zo ja, hoe hij dat doet.

Duurzaamheidsfactoren zijn ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping en corruptiedaden.

Deze informatie wordt uitvoerig beschreven in het deel van het prospectus dat betrekking heeft op de verschillende compartimenten van de bevek (met inbegrip van hun bijlagen). Bovendien is de informatie over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in de periodieke jaarverslagen van de bevek.

Informatie aangaande de verhandeling van de aandelen

Soorten aan het publiek aangeboden aandelen, ISIN-codes, Initiële inschrijvingsdag en inschrijvingsprijs:

Deze gegevens worden gedetailleerd vermeld in de informatie over de compartimenten.

Dividenduitkering:

Voor distributieaandelen zal er in principe een dividend worden uitgekeerd:

hetzij bij beslissing van de raad van bestuur, onder de vorm van een interimdividend;

hetzij na de beslissing van de gewone algemene vergadering van aandeelhouders,

indien de resultaten die beschikbaar zijn voor uitkering dat toelaten.

Een bericht op de sites <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> en www.beama.be deelt de betaalbaarstelling en het bedrag aan de aandeelhouders mee.

Berekening en publicatie van de netto-inventariswaarde:

De netto-inventariswaarde wordt dagelijks berekend en wordt gepubliceerd op volgende websites <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> en www.beama.be. Deze informatie is tevens beschikbaar aan de loketten van de instellingen die de financiële dienst verzorgen.

Wijze waarop op de aandelen kan worden ingeschreven, wijze waarop deze kunnen worden teruggekocht en regels voor compartimentwijziging:

Voor de compartimenten DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index en DBI-RDT B Equities US Index

Indiening van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot compartimentwijziging	Dag D = Elke werkdag waarop de financiële dienst voor het publiek open is, vóór 13.30 uur
Waardering van de activa	D
Berekening van de netto-inventariswaarde en datum van uitvoering van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling ingediend op D	D + 1
Betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling	D + 2
Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	D

Voor de compartimenten DPAM DBI-RDT B Equities US, DPAM DBI-RDT B Equities Euroland en DPAM DBI-RDT B Equities World

Afsluitingsdatum van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment	Dag D = Elke werkdag waarop de financiële dienst voor het publiek open is, vóór 15u00
Waardering van de activa	D
Berekening van de netto-inventariswaarde en datum van uitvoering van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling ingediend op D	D + 1

Betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling	D + 2
Datum van de gepubliceerde netto-inventariswaarde	D

Aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment worden aanvaard op elke werkdag tijdens dewelke de financiële dienst openstaat voor het publiek, behalve op 24 en 31 december.

De aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging ingediend op een werkdag na 13.30 uur of 15.00 uur naar gelang het betrokken compartiment worden met de aanvragen van de eerstvolgende dag gelijkgesteld.

Koersen die voor de berekening van de activa op D worden gebruikt, moeten voor meer dan 80 % van de waarde van de activa niet gekend zijn op het ogenblik van de afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of compartimentwijziging. Zoniet, worden de volgende beurs koersen gebruikt. In dit geval, zullen de datums van berekening van de netto-inventariswaarde en van betaling van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling dienovereenkomstig verlengd worden.

Het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders hierboven vermeld, geldt voor de instellingen die voor de financiële dienst zorgen. Wat de distributeurs die in het prospectus worden opgenomen betreft dient de belegger zich aangaande het uur van de afsluiting van de ontvangstperiode van orders die deze distributeurs toepassen bij hen te informeren.

Beperkingen op de inschrijving op of het bezit van aandelen:

De bevek behoudt zich het recht voor, (A) wanneer een potentiële of bestaande aandeelhouder niet de vereiste informatie bezorgt (over zijn fiscaal statuut, identiteit of verblijfplaats) om te kunnen voldoen aan de vereisten inzake informatieverstrekking of andere vereisten die krachtens de geldende wetgeving op de bevek van toepassing zouden kunnen zijn, of (B) indien blijkt dat een potentiële of bestaande aandeelhouder (i) niet voldoet aan de geldende wetten of (ii) ervoor kan zorgen dat de bevek niet langer voldoet aan haar wettelijke verplichtingen ('non-compliant' wordt) (of op enige andere wijze wordt onderworpen aan een FATCA-bronheffing op de door de bevek ontvangen betalingen):

- Om de inschrijving op aandelen van de bevek door voornoemde potentiële aandeelhouder te weigeren;
- Om te eisen dat voornoemde bestaande aandeelhouder zijn aandelen verkoopt aan een persoon die in aanmerking komt voor het inschrijven op of het aanhouden van deze aandelen; of
- Om de betreffende aandelen in te kopen tegen de waarde van hun nettoactief vastgesteld op de Waarderingsdag van de activa nadat de aandeelhouder over de gedwongen inkoop op de hoogte is gebracht.

Voor zover nodig wordt verduidelijkt dat elke bovenstaande verwijzing naar de toepasselijke wetten of wettelijke verplichtingen de wetten en verplichtingen inhoudt die voortvloeien uit, of op andere manier opgelegd worden door, de IGO die door de wet van 16 december 2015 is omgezet naar Belgisch recht.

Provisies en kosten

Niet-recurrente provisie en kosten gedragen door de belegger (in EUR of als percentage berekend op de netto-inventariswaarde per aandeel):

Verhandelingprovisie	Intrede	Uittreding	Compartimentwijziging
Klasse R	Max. 2%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van de betreffende compartimenten
Klasse S	Max. 1%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van de betreffende compartimenten

Klasse T	Max. 2%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingprovisie van de betreffende compartimenten
Klasse O	Max. 2%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingprovisie van de betreffende compartimenten
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	-
Bedrag tot ontmoediging van eenuittreding die volgt binnen de periode van één maand na intrede	-	-	-
Taks op de beursverrichtingen (TOB)	-	Kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. 4.000 EUR)	Kap. naar Kap./Dis.: 1,32% met een maximum van 4.000 EUR
Anti-dilution levy mechanisme	Max. 5% in geval van aanzienlijke netto-intredingen (meer dan 5% van de totale netto-inventariswaarde van het compartiment)	Max. 5 % in geval van aanzienlijke netto-uittredingen (meer dan 5% van de totale netto-inventariswaarde van het compartiment)	-

Recurrente provisies en kosten gedragen door het compartiment (in EUR of percentage berekend op de netto-inventariswaarde van de activa):

Compartiment	Klasse	Beheer van de portefeuille ⁽ⁱ⁾	Administratie ⁽ⁱⁱ⁾	Financiële dienst ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Bewaarder ^(iv)	Commisaris ^(v)	Andere kosten ^(vi)
DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index	R	0,50%	0,045% en bijkomend € 2.000 per actieve aandelenklasse	Max. € 20 per transactie	Max. 0,025%	€ 4.060	0,075%
	S - T - O	0,25%					
DPAM DBI-RDT B Equities Euroland	R	1,60%	0,045% en bijkomend € 2.000 per actieve aandelenklasse	Max. € 20 per transactie	Max. 0,025%	€ 4.060	0,075%
	S - T - O	0,80%					
DPAM DBI-RDT B Equities World	R	1,60%	0,045% en bijkomend € 2.000 per actieve aandelenklasse	Max. € 20 per transactie	Max. 0,025%	€ 4.060	0,075%
	S - T - O	0,80%					
DPAM DBI-RDT B Equities US	R	1,60%	0,045% en bijkomend € 2.000 per actieve aandelenklasse	Max. € 20 per transactie	Max. 0,025%	€ 4.060	0,075%
	S - T - O	0,80%					

Compartiment	Klasse	Beheer van de portefeuille ⁽ⁱ⁾	Administratie ⁽ⁱⁱ⁾	Financiële dienst ⁽ⁱⁱⁱ⁾	Bewaarder ^(iv)	Commissaris ^(v)	Andere kosten ^(vi)
DPAM DBI-RDT B Equities US Index	R	0,55%	0,045% en bijkomend € 2.000 per actieve aandelenklasse	Max. € 20 per transactie	Max. 0,025%	€ 4.060	0,075%
	S - T - O	0,27%					

- i) Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, per jaar, dagelijks geheven.
- ii) Vergoeding voor de administratie, per jaar, dagelijks geheven.
- iii) Vergoeding van de financiële dienst, per transactie.
- iv) Vergoeding van de bewaarder, per jaar, zonder de kosten van de subbewaarders. Deze vergoedingen zijn elk kwartaal betaalbaar en worden berekend op basis van de gemiddelde nettoactiva van het trimester.
- v) Vergoeding van de commissaris van de bevek, per compartiment, per jaar, exclusief btw, diverse onkosten en IBR-bijdrage (jaarlijks indexeerbaar op basis van de index van de consumptieprijzen).
- vi) Andere kosten: schatting per compartiment, per jaar, zonder de bijdragen tot de werkingskosten van de FSMA.

Andere kosten gedragen door het compartiment en gelijk voor alle compartimenten:

Vergoeding van de bestuurders: Max. € 10.000 per jaar, per bestuurder die niet met de Degroof Petercam groep is verbonden.



Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B EQUITIES EMU Index

Voorstelling:

Naam: DPAM DBI-RDT B Equities EMU Index

Oprichtingsdatum: 24 maart 1997

Bestaansduur: onbeperkt

Beleggingsgegevens:

Doelstelling van het compartiment:

Het compartiment heeft tot doel de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal resultaat te bieden waarbij de nadruk wordt gelegd op beleggingen in en aandelen van lidstaten van de Europese Unie die deelnemen aan de Europese Monetaire Unie (EMU).

Dit compartiment wordt passief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder ernaar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Aandelen van Europese ondernemingen van de EMU-zone (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden), warrants, converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, en liquide middelen.

Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn nettoactiva beleggen in rechten van deelneming van andere instellingen voor collectieve belegging.

Toegelaten derivatentransacties:

Futurescontracten zijn niet toegelaten.

Effectenleningen:

Het compartiment neemt zich niet voor om financiële instrumenten uit te lenen.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG):

Algemeen

Het compartiment beperkt zijn beleggingsselectie tot de effecten die zijn opgenomen in zijn beleggingsbeleid; beleggingen in effecten van bedrijven die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium worden wettelijk uitgesloten.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Transparantie van belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid

Dit compartiment houdt geen rekening met belangrijkste ongunstige effecten (in het Engels: Principal Adverse Impacts of PAI's) omdat het een index repliceert waarvan de methodologie wordt bepaald door MSCI. Meer informatie over deze index en de samenstelling ervan, kan worden geraadpleegd op de website www.msci.com.

Benchmark:

MSCI EMU Net Return van MSCI Inc. Deze benchmark wordt gebruikt in het kader van het beheer van het compartiment.

De MSCI EMU Net Return-index omvat ongeveer 85% van de marktkapitalisatie van de landen van de EMU zone die zijn opgenomen in de index. Bijkomende informatie over deze index en zijn samenstelling is beschikbaar op www.msci.com.

De prestatie van de referentiebenchmark wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return).

Beheerder van de index:

MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Het volgen van de index:

Passieve beheerstrategie die via fysieke en niet-synthetische replicatie belegt in alle effecten van de index, of in een staal dat representatief is voor de effecten daarvan, door elk effect te houden in een verhouding die nagenoeg identiek is aan zijn weging in de index. De weging van elke sector is nagenoeg identiek aan zijn weging in de Index.

De tracking error (standaardafwijking ten opzichte van referentie-index) bedraagt een 0,80%.

Het volgen van de index kan worden beïnvloed door de transactiekosten, de herbelegging van dividenden en de algemene kosten die door het compartiment worden betaald. Er wordt zowel ex ante als ex post gebruikgemaakt van een model voor risico-optimalisering en -beheer. De optimalisering heeft tot doel een portefeuille op te bouwen die de referentiebenchmark zo nauwgezet mogelijk volgt en tegelijkertijd de ex ante tracking error minimaliseert.

De index wordt ieder semester herschikt. Hoe vaker de index herschikt wordt, des te groter de eventuele impact op de transactiekosten binnen het compartiment

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een aandelenindex te volgen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG. Als de index niet langer beantwoordt aan de voorwaarden opgelegd door voormeld Koninklijk Besluit, dan wordt hij vervangen door een analoge index zoals de Dow Jones EuroStoxx.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Niveau	Beschrijving
Kapitaalrisico	Hoog	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaarborgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Marktrisico	Hoog	Het betreft hoofdzakelijk een aandelencompartiment.
Duurzaamheidsrisico	Hoog	Het compartiment heeft als doel de prestaties van zijn index te volgen. Het duurzaamheidsrisico wordt als aanzienlijk beschouwd, aangezien duurzaamheidsaspecten niet stelselmatig deel uitmaken van het selectieproces voor de beleggingen van het compartiment, met uitzondering van beleggingen in bedrijven die zijn blootgesteld aan controversiële activiteiten zoals de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunition en munition en bepantsering op basis van verarmd uranium, die wettelijk worden uitgesloten. De impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan de prestatie van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.
Concentratierisico	Hoog	Aangezien de portefeuille voornamelijk is samengesteld uit aandelen uitgegeven door bedrijven uit de eurozone, kan hij meer specifiek zijn blootgesteld aan de economische ontwikkeling van de eurozone.
Liquiditeitsrisico	Laag	Het compartiment wordt passief beheerd en belegt voornamelijk in effecten die deel uitmaken van de MSCI EMU Net Return Index.
Risico in verband met afgeleide producten	Laag	Afgeleide producten zijn volgens het beleggingsbeleid toegestaan.

Risicoprofiel van de doorsneebelegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen 5 jaar op te nemen.

Soorten aandelen die voor dit compartiment worden aangeboden:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
R	Distributie	EUR	BE6270332586	Op naam/ Gedematerialiseerd
S	Distributie	EUR	BE6270333592	Op naam/ Gedematerialiseerd
T	Distributie	EUR	BE6302723513	Op naam/ Gedematerialiseerd
O	Distributie	EUR	BE6334314208	Op naam/ Gedematerialiseerd

Uitkering van dividenden:

Met het oog op de naleving van de belastingwetgeving zal het compartiment verplicht zijn om ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen uit te keren.

Initiële inschrijvingsperiode:

13 mei 1997

Inschrijvingsprijs tijdens deze periode:

247,89 EUR. Op 4 september 2014 werden de aandelen gedeeld door 4.

Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities Euroland

Voorstelling:

Naam: DPAM DBI-RDT B Equities Euroland

Oprichtingsdatum: 22 mei 2018

Bestaansduur: onbeperkt

Beleggingsgegevens:

Doelstelling van het compartiment:

Dit compartiment belegt voornamelijk in aandelen van vennootschappen die hun zetel hebben in één van de lidstaten van de Europese Unie die de euro als nationale munt gebruiken en in ieder effect dat toegang tot het kapitaal van deze vennootschappen verleent. Andere vennootschappen die in voormelde landen een belangrijk deel van hun, activa, activiteiten, winstcentra of beslissingscentra hebben, worden hiermee gelijkgesteld.

Meer in het bijzonder wordt minimaal twee derde van de beleggingen van het compartiment belegt in aandelen van vennootschappen die hun maatschappelijke zetel hebben in één van de lidstaten van de Europese Unie en die de euro als nationale munteenheid gebruiken of vennootschappen die er een aanzienlijk deel van hun activiteiten uitoefenen, evenals alle effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van deze vennootschappen.

Dit compartiment wordt actief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Het compartiment kan in bijkomende mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van zichtrekeningen, deposito's of effecten. Het compartiment belegt voor maximaal 10% van zijn activa in open instellingen voor collectieve belegging.

Er is aan het compartiment of aan zijn deelnemers geen enkele formele waarborg verleend.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, effecten van instelling voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten met inbegrip van gelijkaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, OTC-derivaten, andere geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

Het compartiment kan beleggen in de rechten van deelneming van een andere ICBE of een ander fonds dat direct of indirect wordt beheerd door DPAM of door een vennootschap waarmee DPAM gelieerd is in het kader van gezamenlijk beheer of gezamenlijke zeggenschap, of door een directe of indirecte participatie van meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten. Er mag voor dergelijke beleggingen geen enkele uitgifte- of terugkoopprovisie van de doelfondsen en geen enkele beheerprovisie worden afgetrokken van de activa van de bevek. Het compartiment beperkt zijn beleggingskeuzes tot de effecten die zijn opgenomen in het hierboven gedefinieerde universum; beleggingen in ondernemingen die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunities en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium worden wettelijk uitgesloten.

Toegelaten derivatentransacties:

Futurescontracten zijn niet toegelaten.

Effectenleningen:

Het compartiment neemt zich niet voor om financiële instrumenten uit te lenen.

Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) – Transparantie over duurzaamheid:

Dit deel beperkt zich tot de toelichting op de belangrijkste ESG-aspecten die relevant zijn voor het beleggingsbeleid van het compartiment. Informatie over de ecologische of sociale kenmerken die door dit compartiment worden gepromoot, is te vinden in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening 2019/2088 door middel van een rigoureuze methodologie (cf. ESG-beleggingsselectiemethode) om fundamentele rechten te verdedigen, geen controversiële activiteiten te financieren die de reputatie van beleggingen op lange termijn kunnen aantasten en beste praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) te bevorderen. Door toepassing van de hierna beschreven beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het promoten van ecologische en sociale kenmerken geldt voor de volledige portefeuille, behalve liquide middelen, mogelijke derivaten, instellingen voor collectieve belegging en emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het due diligencebeleid van DPAM met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren wordt uiteengezet in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen dat beschikbaar is via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable & Responsible Investment Policy).

Geen duurzame beleggingsdoelstelling:

Dit compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR-verordening 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dit Compartiment houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsstrategie:

Selectiemethodologie voor ESG-beleggingen:

Het compartiment past bindende beleggingsbeperkingen toe op (a) ondernemingen die niet voldoen aan de mondiale normen (Global Standards); (b) ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en (c) ondernemingen die betrokken zijn bij controverses van de hoogste ernst:

- 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;
- b) Uitsluiting van waarden die betrokken zijn bij **controversiële activiteiten**: Het compartiment sluit eveneens 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.

Die uitsluitingen worden gedetailleerd beschreven in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (deel over 'conventionele' strategieën), dat kan worden geraadpleegd via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

- c) De blootstelling van de portefeuille aan **zeer ernstige ESG-controverses**: Bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige controverses, zoals incidenten of beschuldigingen in verband met ecologische, sociale of governancekwetsies, komen niet in aanmerking voor belegging.

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.

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.

Aandacht voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

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 de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd. De wijze waarop het compartiment rekening houdt met deze PAI's op duurzaamheidsfactoren is uitvoeriger beschreven in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Bovendien is de informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in de periodieke jaarverslagen van de bevek.

Meer informatie:

Meer specifieke informatie over het compartiment vindt u op de website:

<https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.

Benchmark:

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: MSCI EMU Net Return.

Deze index is representatief voor de markt van de aandelen met een grote en middelgrote beurskapitalisatie van ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de EMU.

De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return).

Beheerder van de index:

MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Gebruik van de benchmark:

De benchmark wordt gebruikt voor de vergelijking van de prestaties. De selectie en de weging van de activa in de portefeuille van het compartiment kunnen aanzienlijk verschillen van de samenstelling van de benchmark.

De benchmark sluit niet aan bij de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Raadpleeg het deel 'Beleggingsstrategie' hierboven voor meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en sociale kenmerken promoot.

Wijziging of niet-publicatie van de index:

De beheervennootschap heeft solide, schriftelijke plannen opgesteld voor de mogelijke gevallen waarin de index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling van de index aanzienlijk wordt gewijzigd. In voorkomend geval kiest de raad van bestuur van de bevek een andere index in overeenstemming met deze plannen.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Niveau	Beschrijving
Kapitaalrisico	Hoog	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaarborgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Concentratierisico	Hoog	Aangezien de portefeuille voornamelijk is samengesteld uit aandelen uitgegeven door bedrijven uit de eurozone, kan hij meer specifiek zijn blootgesteld aan de economische ontwikkeling van de eurozone.
Marktrisico	Hoog	Het betreft hoofdzakelijk een aandelencompartiment.
Duurzaamheidsrisico	Gematigd	De duurzaamheidsaspecten worden in aanmerking genomen bij het proces voor de selectie en screening van de beleggingen van het compartiment, waarbij rekening wordt gehouden met ecologische en/of sociale kenmerken.

		Het duurzaamheidsrisico blijft niettemin bestaan, want de integratie van de naleving van deze regels wordt sterk aangeraden, maar is niet verplicht voor beleggingsbeslissingen. Alleen moet worden nagegaan of de wereldwijde normen (Global Standards) worden nageleefd en moet de screening van de ernst van de controverses waarmee emittenten kunnen worden geconfronteerd, negatief zijn. De impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan de prestatie van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.
Liquiditeitsrisico	Laag	Het compartiment wordt voornamelijk belegd in beursgenoteerde aandelen in de eurozone die worden beschouwd als gemakkelijk verhandelbaar.
Risico in verband met afgeleide producten	Laag	Afgeleide producten zijn volgens het beleggingsbeleid toegestaan.

Risicoprofiel van de doorsneebelegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen 5 jaar op te nemen.

Soorten aandelen die voor dit compartiment worden aangeboden:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
R	Distributie	EUR	BE6304243197	Op naam / Gedematerialiseerd
S	Distributie	EUR	BE6304244203	Op naam / Gedematerialiseerd
T	Distributie	EUR	BE6304245218	Op naam / Gedematerialiseerd
O	Distributie	EUR	BE6334315213	Op naam / Gedematerialiseerd

Uitkering van dividenden:

Met het oog op de naleving van de belastingwetgeving zal het compartiment verplicht zijn om ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen uit te keren.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 22 mei 2018 tot 23 mei 2018

Inschrijvingsprijs tijdens deze periode:

100 EUR

Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities World

Voorstelling:

Naam: DPAM DBI-RDT B Equities World

Oprichtingsdatum: 22 mei 2018

Bestaansduur: onbeperkt

Beleggingsgegevens:

Doelstelling van het compartiment:

De doelstelling van dit compartiment bestaat erin om beleggers een blootstelling te bieden aan aandelen en/of effecten die zijn gelijkgesteld met aandelen die zijn uitgegeven door vennootschappen, zonder geografische beperking, en aan alle effecten die toegang verlenen tot het kapitaal van deze vennootschappen. Dit compartiment wordt actief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Het compartiment kan in bijkomende mate of tijdelijk liquiditeiten aanhouden in de vorm van zichtrekeningen, deposito's of effecten.

Het compartiment belegt voor maximaal 10% van zijn activa in open instellingen voor collectieve belegging.

Er is aan het compartiment of aan zijn deelnemers geen enkele formele waarborg verleend.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereguleerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, effecten van instelling voor collectieve belegging, die al dan niet aan de voorwaarden van de Richtlijn 2009/65/EG beantwoorden en die zich al dan niet in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte bevinden, financiële derivaten met inbegrip van gelijkaardige instrumenten die aanleiding geven tot afwikkeling in contanten, OTC-derivaten, andere effecten en geldmarktinstrumenten en liquiditeiten, voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten met het doel van het compartiment verenigbaar zijn.

Het compartiment kan beleggen in de rechten van deelneming van een andere ICBE of een ander fonds dat direct of indirect wordt beheerd door DPAM of door een vennootschap waarmee DPAM gelieerd is in het kader van gezamenlijk beheer of gezamenlijke zeggenschap, of door een directe of indirecte participatie van meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten. Er mag voor dergelijke beleggingen geen enkele uitgifte- of terugkoopprovisie van de doelfondsen en geen enkele beheerprovisie worden afgetrokken van de activa van de bevek. Het compartiment beperkt zijn beleggingsselectie tot de effecten die in het hierboven bepaalde universum zijn opgenomen; beleggingen in effecten van bedrijven die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunities en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium zijn wettelijk uitgesloten.

Toegelaten derivatentransacties:

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, zullen niet worden gebruikt voor het promoten van de ecologische en/of sociale kenmerken van het compartiment, zoals hierna beschreven.

Effectenleningen:

Het compartiment neemt zich niet voor om financiële instrumenten uit te lenen.

Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) – Transparantie over duurzaamheid:

Dit deel beperkt zich tot de toelichting op de belangrijkste ESG-aspecten die relevant zijn voor het beleggingsbeleid van het compartiment. Informatie over de milieu- of sociale kenmerken die door dit compartiment worden bevorderd, is te vinden in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening 2019/2088 door middel van een rigoureuze methodologie (cf. ESG-beleggingsselectiemethode) om fundamentele rechten te verdedigen, geen controversiële activiteiten te financieren die de reputatie van beleggingen op lange termijn kunnen aantasten en beste praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) te bevorderen. Door toepassing van de hierna beschreven beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het promoten van ecologische en sociale kenmerken geldt voor de volledige portefeuille, behalve liquide middelen, mogelijke derivaten, instellingen voor collectieve belegging en emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het due diligencebeleid van DPAM met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren wordt uiteengezet in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen dat beschikbaar is via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable & Responsible Investment Policy).

Geen duurzame beleggingsdoelstelling:

Dit compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR-verordening 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Verordening 2020/852 ('de Taxonomieverordening') (percentage van de beleggingen afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dit Compartiment houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsstrategie:

Selectiemethodologie voor ESG-beleggingen:

Het compartiment past bindende beleggingsbeperkingen toe op (a) ondernemingen die niet voldoen aan de mondiale normen (Global Standards); (b) ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en (c) ondernemingen die betrokken zijn bij controverses van de hoogste ernst.

- 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, 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 eveneens waarden uit waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunities 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.

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

<https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

- c) De blootstelling van de portefeuille aan **zeer ernstige ESG-controverses**: Bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige controverses, zoals incidenten of beschuldigingen in verband met ecologische, sociale of governancekwesties, komen niet in aanmerking voor belegging.

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.

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.

Aandacht voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

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 de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd. De wijze waarop het compartiment rekening houdt met deze belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren is uitvoeriger beschreven in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Bovendien is de informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in de periodieke jaarverslagen van de bevek.

Meer informatie:

Meer specifieke informatie over het compartiment vindt u op de website:

<https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.

Benchmark:

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: MSCI AC World Net Return

Deze index is representatief voor de markt van aandelen met een grote en middelgrote beurskapitalisatie uit 23 ontwikkelde landen en 26 opkomende landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de hele wereld.

De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return).

Beheerder van de index:

MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Gebruik van de benchmark:

De benchmark wordt gebruikt voor de vergelijking van de prestaties. De selectie en de weging van de activa in de portefeuille van het compartiment kunnen aanzienlijk verschillen van de samenstelling van de benchmark.

De benchmark sluit niet aan bij de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Raadpleeg het deel 'Beleggingsstrategie' hierboven voor meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en sociale kenmerken promoot.

Wijziging of niet-publicatie van de index:

De beheervennootschap heeft solide, schriftelijke plannen opgesteld voor de mogelijke gevallen waarin de index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling van de index aanzienlijk wordt gewijzigd. In voorkomend geval kiest de raad van bestuur van de bevek een andere index in overeenstemming met deze plannen.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Niveau	Beschrijving
Kapitaalrisico	Hoog	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaarborgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Valuta- of wisselkoersrisico	Hoog	Aangezien het compartiment in zijn beleggingen geen rekening hoeft te houden met geografische beperkingen, kan het worden belegd in activa die zijn uitgedrukt in andere valuta's dan de EUR.
Marktrisico	Hoog	Het betreft hoofdzakelijk een aandelencompartiment.
Duurzaamheidsrisico	Gematigd	De duurzaamheidsaspecten worden in aanmerking genomen bij het proces voor de selectie en screening van de beleggingen van het compartiment.

		waarbij rekening wordt gehouden met ecologische en/of sociale kenmerken. Het duurzaamheidsrisico blijft niettemin bestaan, want de integratie van de naleving van deze regels wordt sterk aangeraden, maar is niet verplicht voor beleggingsbeslissingen. Alleen moet worden nagegaan of de wereldwijde normen (Global Standards) worden nageleefd en moet de screening van de ernst van de controverses waarmee emittenten kunnen worden geconfronteerd, negatief zijn. De impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan de prestatie van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.
Liquiditeitsrisico	Laag	De portefeuille van het compartiment belegt zonder enige geografische of sectorale beperking in aandelen die als eenvoudig verhandelbaar worden beschouwd.
Risico in verband met afgeleide producten	Laag	Afgeleide producten zijn volgens het beleggingsbeleid toegestaan.
Concentratierisico	Laag	De portefeuille van het compartiment wordt zonder enige geografische of sectorale beperking belegd in aandelen.

Risicoprofiel van de doorsneebelegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Soorten aandelen die voor dit compartiment worden aangeboden:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
R	Distributie	EUR	BE6304246224	Op naam / Gedematerialiseerd
S	Distributie	EUR	BE6304247230	Op naam / Gedematerialiseerd
T	Distributie	EUR	BE6304248246	Op naam / Gedematerialiseerd
O	Distributie	EUR	BE6334316229	Op naam / Gedematerialiseerd

Uitkering van dividenden:

Met het oog op de naleving van de belastingwetgeving zal het compartiment verplicht zijn om ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen uit te keren.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 22 mei 2018 tot 23 mei 2018

Inschrijvingsprijs tijdens deze periode:

100 EUR

Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities US

Voorstelling:

Naam: DPAM DBI-RDT B Equities US

Oprichtingsdatum: 1 februari 2006

Bestaansduur: onbeperkt

Beleggingsgegevens:

Doelstelling van het compartiment:

Het compartiment heeft tot doel de aandeelhouders een zo hoog mogelijk globaal resultaat te bieden. Het compartiment belegt in genoteerde Amerikaanse aandelen. De risico's worden ruim gespreid, onder andere door een ruime sectordiversificatie. De allocatie van de portefeuille zal veranderen in functie van de inschatting van de macro-economische vooruitzichten en de toestand op de financiële markten. Zo kan het compartiment bepaalde sectoren of beleggingsstijlen verkiezen of vermijden op basis van onder andere conjunctuurvooruitzichten. Het compartiment zal eveneens de beleggingen optimaliseren opdat ze het systeem van definitief belaste inkomsten (« DBI ») maximaal zouden benutten en zal industrieën/sectoren vermijden die niet beantwoorden aan de DBI.

Minstens 50% van de portefeuille moet bestaan uit aandelen en andere hierboven vermelde effecten die een dividendrendement of een verwacht dividendrendement opleveren dat hoger ligt dan het gemiddelde van de markt.

Dit compartiment wordt actief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder er niet naar streeft om de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities US zal niet meer dan 10% van zijn activa beleggen in andere instellingen voor collectieve belegging.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Aandelen (en andere met aandelen gelijkgestelde roerende waarden) van Amerikaanse ondernemingen en liquide middelen.

Het compartiment kan beleggen in de rechten van deelneming van een andere ICBE of een ander fonds dat direct of indirect wordt beheerd door DPAM of door een vennootschap waarmee DPAM gelieerd is in het kader van gezamenlijk beheer of gezamenlijke zeggenschap, of door een directe of indirecte participatie van meer dan 10% van het kapitaal of de stemrechten. Er mag voor dergelijke beleggingen geen enkele uitgifte- of terugkoopprovisie van de doelfondsen en geen enkele beheerprovisie worden afgetrokken van de activa van de bevek. Het compartiment beperkt zijn beleggingsselectie tot de effecten die in het hierboven bepaalde universum zijn opgenomen; beleggingen in effecten van bedrijven die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunities en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium zijn wettelijk uitgesloten.

Toegelaten derivatentransacties:

De financiële derivaten die in voorkomend geval worden gebruikt met het oog op de verwezenlijking van de beleggingsdoelstellingen van het compartiment, zullen niet worden gebruikt voor het promoten van de ecologische en/of sociale kenmerken van het compartiment, zoals hierna beschreven.

Effectenleningen:

Het compartiment neemt zich niet voor om financiële instrumenten uit te lenen.

Ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) – Transparantie over duurzaamheid:

Dit deel beperkt zich tot de toelichting op de belangrijkste ESG-aspecten die relevant zijn voor het beleggingsbeleid van het compartiment. Informatie over de milieu- of sociale kenmerken die door dit compartiment worden bevorderd, is te vinden in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Het compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR-verordening 2019/2088 door middel van een rigoureuze methodologie (cf. ESG-beleggingsselectiemethode) om fundamentele rechten te verdedigen, geen controversiële activiteiten te financieren die de reputatie van beleggingen op lange termijn kunnen aantasten en beste praktijken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (ESG) te bevorderen. Door toepassing van de hierna beschreven beleggingsstrategie belegt het compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het promoten van ecologische en sociale kenmerken geldt voor de volledige portefeuille, behalve liquide middelen, mogelijke derivaten, instellingen voor collectieve belegging en emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het due diligencebeleid van DPAM met betrekking tot de belangrijkste ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren wordt uiteengezet in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen dat beschikbaar is via de website <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable & Responsible Investment Policy).

Geen duurzame beleggingsdoelstelling:

Dit compartiment heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van de SFDR-verordening 2019/2088.

Bovendien is het compartiment niet van plan te beleggen in duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de SFDR 2019/2088 en dus niet in ecologisch duurzame beleggingen zoals gedefinieerd door de Taxonomieverordening (percentage van de beleggingen afgestemd in de zin van de Taxonomieverordening: 0%). De onderliggende beleggingen van dit Compartiment houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsstrategie:

Selectiemethodologie voor ESG-beleggingen:

Het compartiment past bindende beleggingsbeperkingen toe op (a) bedrijven die de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven, (b) bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten en (c) bedrijven die betrokken zijn bij zeer ernstige controverses:

- 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, 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 eveneens waarden uit waarvan de activiteit bestaat uit de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunities 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.

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

<https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

- c) De blootstelling van de portefeuille aan **zeer ernstige ESG-controverses**: Bedrijven die geconfronteerd worden met zeer ernstige controverses, zoals incidenten of beschuldigingen in verband met ecologische, sociale of governancekwesties, komen niet in aanmerking voor belegging.

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.

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.

Aandacht voor de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

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 de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 zijn opgesomd. De wijze waarop het compartiment rekening houdt met deze PAI's op duurzaamheidsfactoren is uitvoeriger beschreven in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Bovendien is de informatie over de PAI's op duurzaamheidsfactoren beschikbaar in de periodieke jaarverslagen van de bevek.

Meer informatie:

Meer specifieke informatie over het compartiment vindt u op de website:

<https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html>.

Benchmark:

Het compartiment gebruikt de volgende index als benchmark: MSCI USA Net Return.

Deze index is representatief voor de markt van aandelen met een grote en middelgrote beurskapitalisatie uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de Verenigde Staten. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return).

Beheerder van de index:

MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Gebruik van de benchmark:

De benchmark wordt gebruikt voor de vergelijking van de prestaties. De selectie en de weging van de activa in de portefeuille van het compartiment kunnen aanzienlijk verschillen van de samenstelling van de benchmark.

De benchmark sluit niet aan bij de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot. Raadpleeg het deel 'Beleggingsstrategie' hierboven voor meer informatie over de manier waarop het compartiment ecologische en sociale kenmerken promoot.

Wijziging of niet-publicatie van de index:

De beheerverenootschap heeft solide, schriftelijke plannen opgesteld voor de mogelijke gevallen waarin de index niet langer wordt gepubliceerd of indien de samenstelling van de index aanzienlijk wordt gewijzigd. In voorkomend geval kiest de raad van bestuur van de bevek een andere index in overeenstemming met deze plannen.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Niveau	Beschrijving
Kapitaalrisico	Hoog	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaarborgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Valuta- wisselkoersrisico	of Hoog	Aangezien de activa zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, schommelt hun waarde volgens de wisselkoers tussen de euro en de Amerikaanse dollar.
Marktrisico	Hoog	Het betreft hoofdzakelijk een aandelencompartiment.

Concentratierisico	Hoog	Aangezien de portefeuille hoofdzakelijk is samengesteld uit Amerikaanse effecten, zal hij waarschijnlijk meer specifiek blootgesteld zijn aan de economische ontwikkelingen in deze sector en regio.
Duurzaamheidsrisico	Gematigd	De duurzaamheidsaspecten worden in aanmerking genomen bij het proces voor de selectie en screening van de beleggingen van het compartiment, waarbij rekening wordt gehouden met ecologische en/of sociale kenmerken. Het duurzaamheidsrisico blijft niettemin bestaan, want de integratie van de naleving van deze regels wordt sterk aangeraden, maar is niet verplicht voor beleggingsbeslissingen. Alleen moet worden nagegaan of de wereldwijde normen (Global Standards) worden nageleefd en moet de screening van de ernst van de controverses waarmee emittenten kunnen worden geconfronteerd, negatief zijn. De impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan de prestatie van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.
Liquiditeitsrisico	Laag	Het compartiment wordt voornamelijk belegd in beursgenoteerde aandelen in Amerika die worden beschouwd als gemakkelijk verhandelbaar.
Risico in verband met afgeleide producten	Laag	Afgeleide producten zijn volgens het beleggingsbeleid toegestaan.

Risicoprofiel van de doorsneebelegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Soorten aandelen die voor dit compartiment worden aangeboden:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
R	Distributie	EUR	BE0945859123	Op naam/ Gedematerialiseerd
S	Distributie	EUR	BE0947859725	Op naam/ Gedematerialiseerd
T	Distributie	EUR	BE6302721491	Op naam/ Gedematerialiseerd
O	Distributie	EUR	BE6334317235	Op naam/ Gedematerialiseerd

Uitkering van dividenden:

Met het oog op de naleving van de belastingwetgeving zal het compartiment verplicht zijn om ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen uit te keren.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 2 tot 6 februari 2006



Inschrijvingsprijs tijdens deze periode:

500,00 EUR

Informatie betreffende het compartiment DPAM DBI-RDT B Equities US Index

Voorstelling:

Naam: DPAM DBI-RDT B Equities US Index

Oprichtingsdatum: 03 mei 2024

Bestaansduur: onbeperkt

Beleggingsgegevens:

Doelstelling van het compartiment:

Het compartiment streeft ernaar om de prestatie met herbelegde nettodividenden ('Net Dividends Reinvested') van de kapitalisatiegewogen⁷ index MSCI USA Net Return in euro te kopiëren, via fysieke en niet via synthetische⁸ replicatie. Het gaat om een compartiment van het type 'tracker'.

Dit compartiment wordt passief beheerd, wat betekent dat de portefeuillebeheerder ernaar streeft om de prestatie van een index na te bootsen.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Aandelen van Amerikaanse ondernemingen en in termijncontracten op beursindexen ('*futures on equity index*').

Het compartiment zal niet meer dan 10% van zijn nettoactiva beleggen in rechten van deelneming van andere instellingen voor collectieve belegging.

Toegelaten derivatentransacties:

Het Compartiment kan gebruikmaken van futurescontracten zoals termijncontracten op beursindexen ('*futures on equity index*').

Met inachtneming van de geldende wettelijke regels kan het compartiment ook gebruikmaken van derivaten, zoals bijvoorbeeld futures en wisselverrichtingen op termijn, en dit zowel om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken als om risico's af te dekken. De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat dit soort derivaten volatieler kan zijn dan de onderliggende instrumenten.

Effectenleningen:

Het compartiment neemt zich niet voor om financiële instrumenten uit te lenen.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG):

Algemeen

Het compartiment beperkt zijn beleggingsselectie tot de effecten die zijn opgenomen in zijn beleggingsbeleid; beleggingen in effecten van bedrijven die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium worden wettelijk uitgesloten. Evenzo worden effecten met een blootstelling aan de tabaksindustrie uitgesloten.

De onderliggende beleggingen van dit financieel product houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

⁷ Index gewogen op basis van de beurskapitalisatie van elke component.

⁸ Fysieke replicatie houdt in dat de samenstelling van de index wordt gerepliceerd door de onderliggende effecten te kopen. Synthetische replicatie houdt in dat de prestatie van de index wordt gerepliceerd via indexfuturescontracten.

Transparantie van belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheid

Dit compartiment houdt geen rekening met belangrijkste ongunstige effecten (in het Engels: Principal Adverse Impacts of PAI's) omdat het een index repliceert waarvan de methodologie wordt bepaald door MSCI. Meer informatie over deze index en de samenstelling ervan, kan worden geraadpleegd op de website www.msci.com.

Benchmark:

MSCI USA Net Return Index van MSCI Inc. Deze benchmark wordt gebruikt in het kader van het beheer van het compartiment.

MSCI USA Net Return bestrijkt ongeveer 85% van de free-float marktkapitalisatie van de USA.

Deze paragraaf geeft een kort overzicht van de Index. Er wordt een samenvatting gegeven van de voornaamste kenmerken van de Index. De samenvatting vertegenwoordigt geen exhaustieve beschrijving. In geval van tegenstrijdigheden tussen de samenvatting van de Index die in dit deel wordt gepresenteerd en de volledige beschrijving van de Index, heeft de volledige beschrijving van de Index voorrang. Informatie over de index kan worden geraadpleegd op de hierna vermelde website. Deze informatie kan variëren al naargelang de behoeften en wijzigingen zullen op de betreffende website worden vermeld. De aandacht van de Aandeelhouders wordt gevestigd op het feit dat de Promotor van de Index de beschrijving van de Index mag wijzigen om technische aanpassingen aan te brengen die nodig zijn voor een goed beheer van de Index. De Index wordt berekend en beheerd door MSCI Inc. De index is een aan de 'free float' aangepaste kapitalisatiegewogen index.

De weging van de in de index opgenomen effecten stemt overeen met hun beurskapitalisatie, aangepast aan de free float⁹. De wereldwijde MSCI-indexen worden jaarlijks herzien in mei en worden herschikt in augustus, november en februari. Deze herschikking kan ook op andere momenten plaatsvinden om transacties zoals fusies en overnames te weerspiegelen. De referentie-index wordt berekend in euro op basis van de dagelijkse slotkoersen. De Index is een 'total net return'-index. Een 'total net return'-index berekent het rendement van de componenten van de Index door ervan uit te gaan dat alle dividenden en uitkeringen worden herbelegd, na aftrek van enige toepasselijke belasting.

Meer informatie over de prestatie van de index MSCI USA Net Return in euro kan worden geraadpleegd in de beschrijvende fiche op de website van MSCI, via de volgende link: www.msci.com/www/fact-sheet/msci-usa-index/06128125. De samenstelling van de index MSCI USA kan worden geraadpleegd op de website van MSCI, door 'USA' te selecteren in de vervolgkeuzelijst op www.msci.com/constituents.

Uitleg over de berekeningsmethode en de regels inzake de periodieke herziening en herschikking, en over de algemene methodologie van de MSCI-indices, kunnen respectievelijk worden geraadpleegd op de volgende links: www.msci.com/index/methodology/latest/IndexCalc en www.msci.com/index/methodology/latest/GIMI.

Beheerder van de index:

MSCI Limited is ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Het volgen van de index:

Passieve beheerstrategie die via fysieke en niet-synthetische replicatie belegt in alle effecten van de index, of in een staal dat representatief is voor de effecten daarvan, door elk effect te houden in een verhouding die nagenoeg identiek is aan zijn weging in de index. De weging van elke sector is nagenoeg identiek aan zijn weging in de Index.

De tracking error (standaardafwijking) bedraagt circa 1,5%.

Het volgen van de index kan worden beïnvloed door de transactiekosten, de herbelegging van dividenden en de algemene kosten die door het compartiment worden betaald.

Het compartiment heeft tot doel de samenstelling van een aandelenindex te volgen in de zin van artikel 63 van het Koninklijk Besluit van 2012 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van richtlijn 2009/65/EG. Als de index niet langer beantwoordt aan de voorwaarden opgelegd door voormeld koninklijk besluit, dan wordt hij vervangen door een analoge index zoals de S&P 500.

⁹ De free float is dat deel van het kapitaal dat ter beschikking wordt gesteld van het publiek en dat op de beurs kan worden verhandeld.

Risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een recht van deelneming kan stijgen of dalen en de belegger kan minder terugkrijgen dan hij heeft ingelegd.

Beschrijving van de risico's die van betekenis en relevant worden geacht, zoals ingeschat door het compartiment:

Risicotype	Niveau	Beschrijving
Kapitaalrisico	Hoog	Het compartiment omvat geen enkele verbintenis inzake 'gewaarborgd kapitaal' of 'kapitaalbescherming'. Beleggers kunnen hun kapitaal dus geheel of gedeeltelijk verliezen.
Valuta- of wisselkoersrisico	Hoog	Aangezien de activa zijn uitgedrukt in Amerikaanse dollar, schommelt hun waarde volgens de wisselkoers tussen de euro en de Amerikaanse dollar.
Marktrisico	Hoog	De portefeuille is samengesteld uit Amerikaanse aandelen en vertoont dus een sterke correlatie met deze markt. Dat betekent dat de netto-inventariswaarde direct zal worden beïnvloed door de positieve of negatieve ontwikkeling van deze markt. Jaarlijkse schommelingen van meer dan 50% zijn mogelijk.
Duurzaamheidsrisico	Hoog	Het compartiment heeft als doel de prestaties van zijn index te volgen. Het duurzaamheidsrisico wordt als aanzienlijk beschouwd, aangezien duurzaamheidsaspecten niet stelselmatig deel uitmaken van het selectieproces voor de beleggingen van het compartiment, met uitzondering van beleggingen in bedrijven die zijn blootgesteld aan controversiële activiteiten zoals de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunition en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium, die wettelijk worden uitgesloten. De impact van nadelige gebeurtenissen op het vlak van duurzaamheid kan de prestatie van het compartiment in negatieve zin beïnvloeden.
Concentratierisico	Hoog	Aangezien de portefeuille voornamelijk is samengesteld uit Amerikaanse aandelen, kan hij meer specifiek zijn blootgesteld aan de economische ontwikkeling van deze sector en deze regio.
Liquiditeitsrisico	Laag	Het compartiment wordt voornamelijk belegd in beursgenoteerde aandelen in Amerika die worden beschouwd als gemakkelijk verhandelbaar.
Risico in verband met afgeleide producten	Laag	Afgeleide producten zijn volgens het beleggingsbeleid toegestaan.

Risicoprofiel van de doorsneebelegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn om hun inleg binnen 6 jaar op te nemen.

Soorten aandelen die voor dit compartiment worden aangeboden:

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
R	Distributie	EUR	BE6351059819	Op naam/ Gedematerialiseerd
S	Distributie	EUR	BE6351060825	Op naam/ Gedematerialiseerd

Klasse	Type	Munteenheid	ISIN-Code	Vorm
T	Distributie	EUR	BE6351061831	Op naam/ Gedematerialiseerd
O	Distributie	EUR	BE6351062847	Op naam/ Gedematerialiseerd

Uitkering van dividenden:

Met het oog op de naleving van de belastingwetgeving zal het compartiment verplicht zijn om ten minste 90% van de ontvangen inkomsten, na aftrek van de vergoedingen, provisies en kosten, aan de distributieaandelen uit te keren.

Initiële inschrijvingsperiode:

Van 24 juni tot 26 juni 2024.

Inschrijvingsprijs tijdens deze periode:

100 EUR.

Productnaam:

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

DPAM DBI-RDT B - EQUITES EUROLAND

549300ORJXII7U7BMK90

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nee

☐ 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 sociale doelstelling** doen _%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0,00% 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?

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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door middel van een strikte methodologie die het volgende beoogt:

- de fundamentele rechten verdedigen (mensenrechten, arbeidsrechten, preventie van corruptie en bescherming van het milieu);
- geen financiering van controversiële activiteiten en gedragingen die de langetermijnreputatie van de beleggingen mogelijk kunnen schaden;
- goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) bevorderen.

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

a. een nulpositie in bedrijven waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven;

b. een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten volgens de definities en drempels vastgelegd in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy)); en

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

zoals uitvoerig beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierna.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

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

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal 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" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja,

Het Compartiment houdt rekening met alle belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's, Principal Adverse Impacts) die zijn opgesomd in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle 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 energiestaat, 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 <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (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 ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de links <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable and Responsible Investments Policy) en <https://www.dpaminvestments.com/documents/tcfd-report-enBE> (TCFD Report).

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.

N Nee

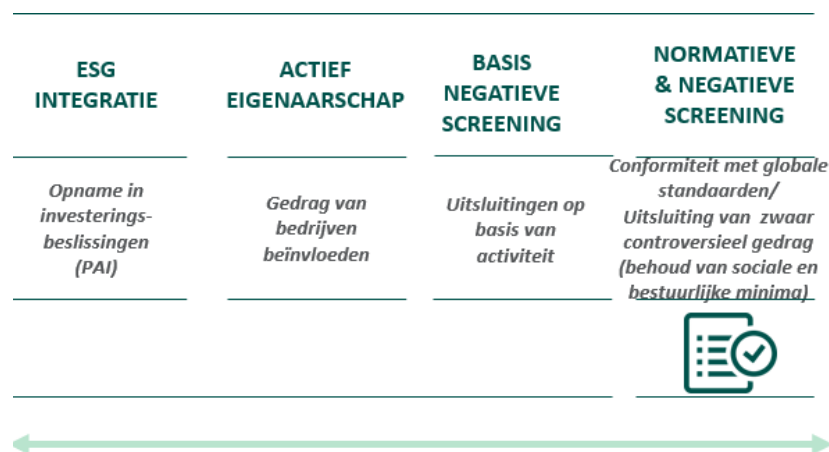
Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?



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

Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het Compartiment in het prospectus van de bevek.

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



● **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?**

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 (in het deel over 'conventionele' strategieën) dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

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

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

Uitsluitingen van waarden op basis van de bindende criteria van de beleggingsstrategie

vinden zowel plaats op het moment van de aankoop van een positie als tijdens de periode waarin de positie in portefeuille wordt gehouden.

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

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de ernstigste controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn.

Indien het ESG-profiel van een bedrijf verslechtert waardoor het bedrijf de wereldwijde normen (Global Standards) niet langer naleeft of indien er een zeer ernstige controversie over het bedrijf aan het licht komt, zal de beheerder de betreffende belegging in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de drie maanden verkopen.

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

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

Niet van toepassing.

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

Criteria van goed bestuur maken integraal deel uit van de beleidslijnen voor actief aandeelhouderschap, betrokkenheid en het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van DPAM, en worden bij het beleggingsbeslissingsproces in aanmerking genomen via de verschillende fasen die zijn beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierboven. DPAM houdt als volgt rekening met deze criteria:

i. Naleving door de portefeuille van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

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. Beide documenten kunnen worden geraadpleegd via de links <https://www.dpaminvestments.com/documents/dpam-voting-policy-enBE> (Voting Policy) en <https://www.dpaminvestments.com/documents/engagement-policy-enBE>



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

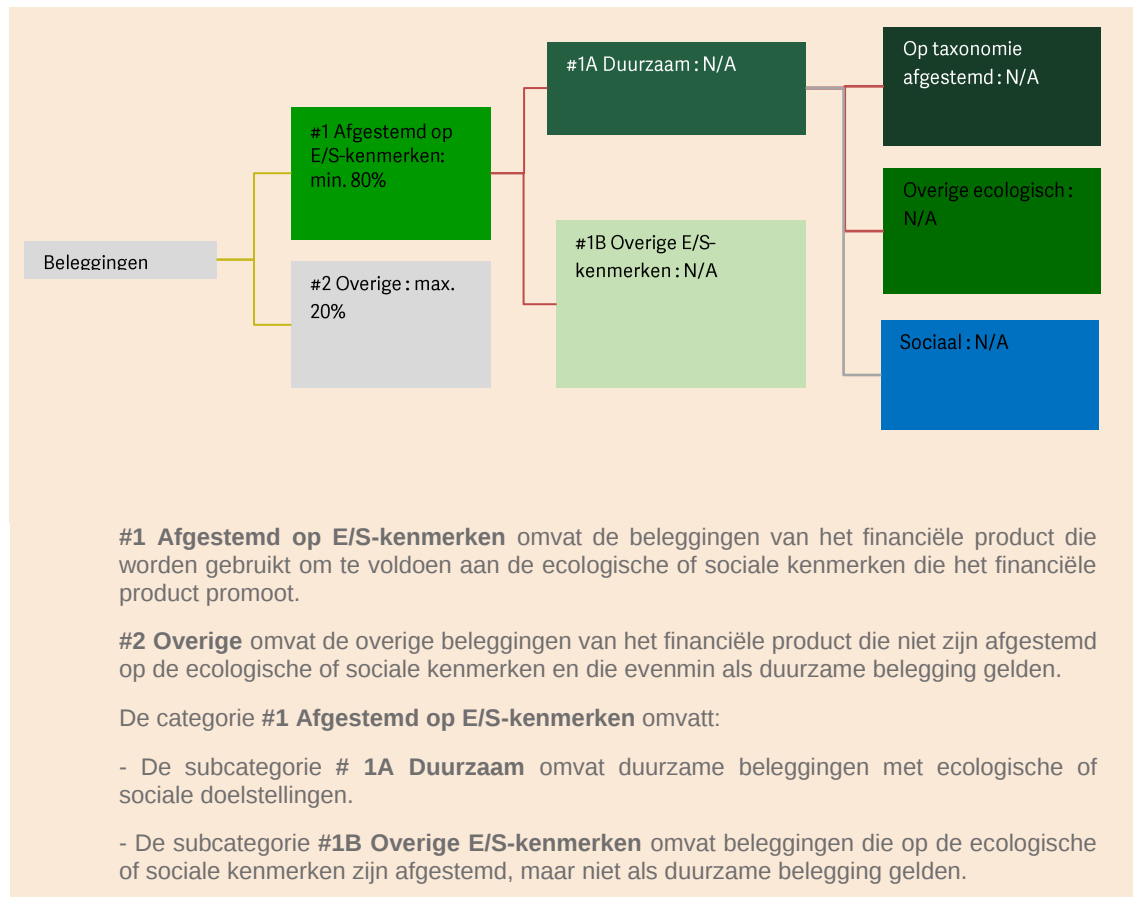
Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op E/S-kenmerken').

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 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.



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.

- **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

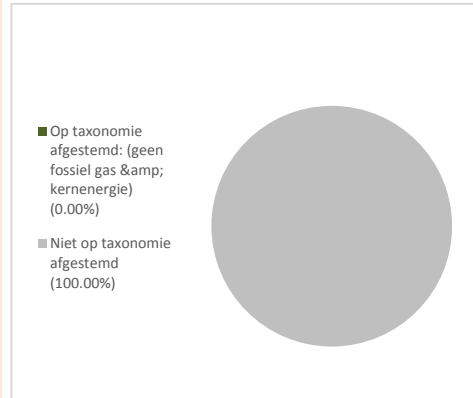
☐ In kernenergie

☐ Nee

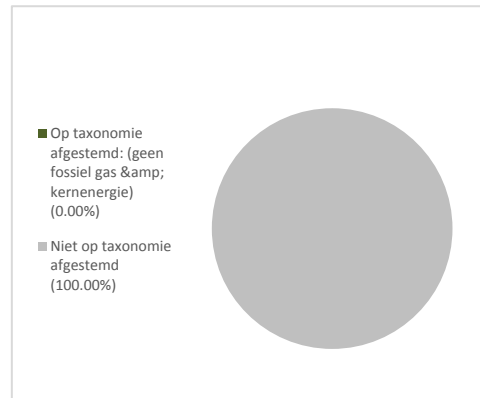
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 0 % van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "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 Taxonomie van de EU.



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 beleggingen of duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er worden op het volledige Compartiment bindende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

Dit overblijvende deel zal niet meer dan 20% van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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?

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

Meer informatie over het product kan worden verkregen op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Informatieverschaffing over duurzaamheid').

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

Productnaam:

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

DPAM DBI-RDT B - EQUITIES WORLD

5493002EY9QNN7RDD184

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nee

☐ 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 sociale doelstelling** doen _%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0,00% 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?

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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door middel van een strikte methodologie die het volgende beoogt:

- de fundamentele rechten verdedigen (mensenrechten, arbeidsrechten, preventie van corruptie en bescherming van het milieu);
- geen financiering van controversiële activiteiten en gedragingen die de langetermijnreputatie van de beleggingen mogelijk kunnen schaden;
- goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) bevorderen.

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

a. een nulpositie in bedrijven waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven;

b. een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten volgens de definities en drempels vastgelegd in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy)); en

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

zoals uitvoerig beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierna.

● **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

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

● **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal 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" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja,

Het Compartiment houdt rekening met alle belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's, Principal Adverse Impacts) die zijn opgesomd in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle 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 dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (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 ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de links <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable and Responsible Investments Policy) en <https://www.dpaminvestments.com/documents/tcf-report-enBE> (TCFD Report).

De gegevens over de PAI's die door het Compartiment in aanmerking worden genomen, kunnen worden geraadpleegd in het jaarverslag van DPAM B, de bevek waartoe het Compartiment behoort.

 Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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



Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het Compartiment in het prospectus van de bevek.

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

ESG INTEGRATIE	ACTIEF EIGENAARSCHAP	BASIS NEGATIEVE SCREENING	NORMATIEVE & NEGATIEVE SCREENING
<i>Opname in investerings- beslissingen (PAI)</i>	<i>Gedrag van bedrijven beïnvloeden</i>	<i>Uitsluitingen op basis van activiteit</i>	<i>Conformiteit met globale standaarden/ Uitsluiting van zwaar controversieel gedrag (behoud van sociale en bestuurlijke minima)</i>
			



ARTICLE 8

- **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?**

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 (in het deel over 'conventionele' strategieën) dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

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-antisico) en de controlemechanismen (ex-postrisico) die noodzakelijk zijn om de uitsluitingslijsten op doeltreffende wijze toe te passen in de beleggingsportefeuilles van de strategieën van DPAM.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de ernstigste controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn.

Indien het ESG-profiel van een bedrijf verslechtert waardoor het bedrijf de wereldwijde normen (Global Standards) niet langer naleeft of indien er een zeer ernstige controversie over het bedrijf aan het licht komt, zal de beheerder de betreffende belegging in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de drie maanden verkopen.

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

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

Niet van toepassing.

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

Criteria van goed bestuur maken integraal deel uit van de beleidslijnen voor actief aandeelhouderschap, betrokkenheid en het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van DPAM, en worden bij het beleggingsbeslissingsproces in aanmerking genomen via de verschillende fasen die zijn beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierboven. DPAM houdt als volgt rekening met deze criteria:

i. Naleving door de portefeuille van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

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. Beide documenten kunnen worden geraadpleegd via de links <https://www.dpaminvestments.com/documents/dpam-voting-policy-enBE> (Voting Policy) en <https://www.dpaminvestments.com/documents/engagement-policy-enBE> (Engagement Policy).



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

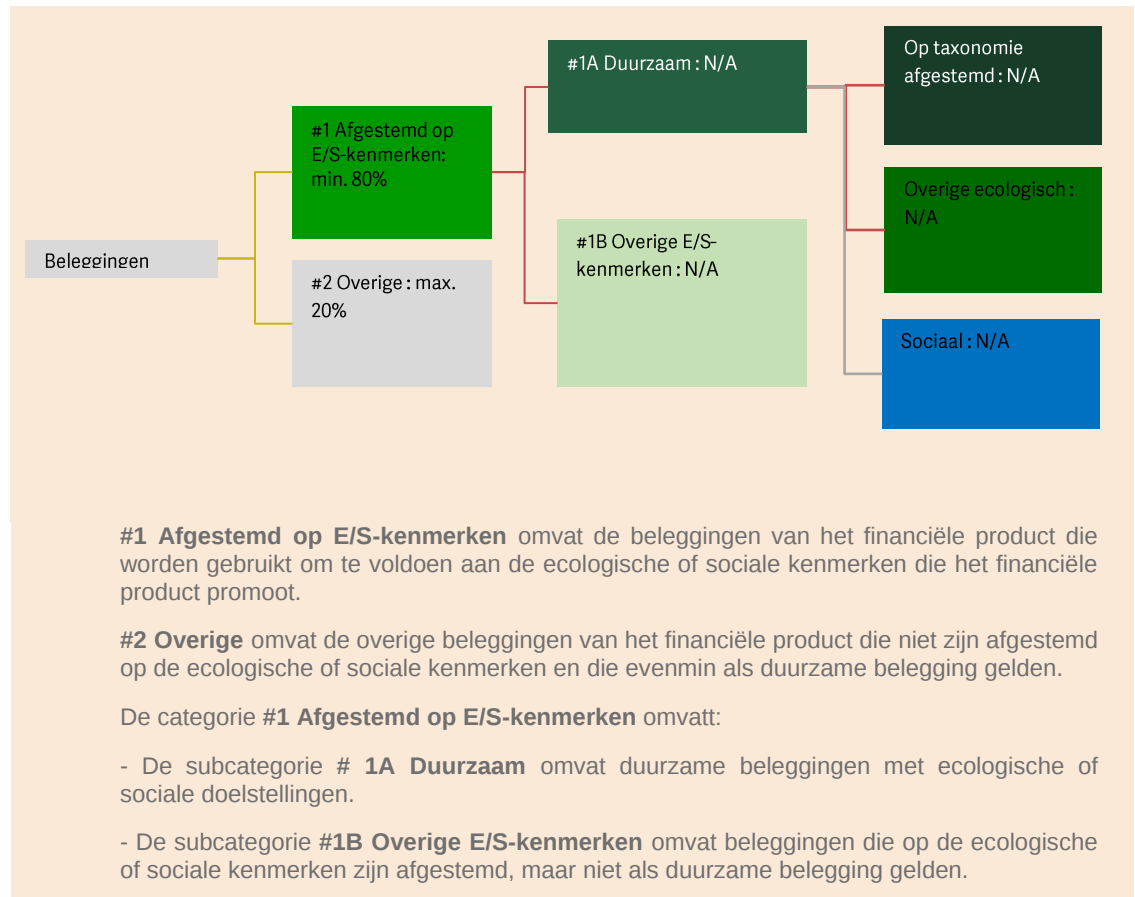
Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op E/S-kenmerken').

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 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.



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.

- **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

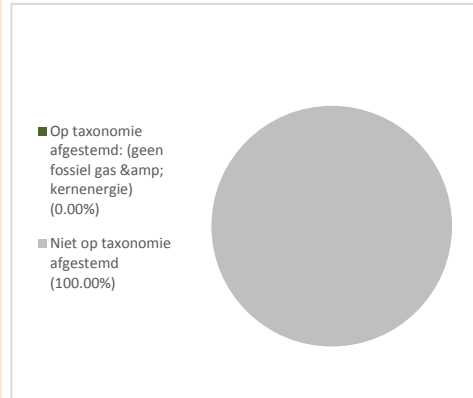
☐ In kernenergie

☐ Nee

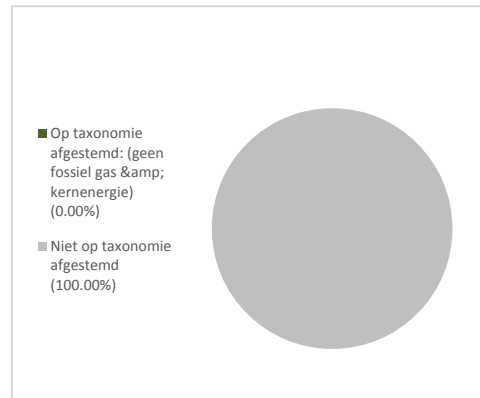
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 0 % van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "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 Taxonomie van de EU.



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 beleggingen of duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er worden op het volledige Compartiment bindende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

Dit overblijvende deel zal niet meer dan 20% van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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?

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

Meer informatie over het product kan worden verkregen op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Informatieverschaffing over duurzaamheid').

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

Productnaam:

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

DPAM DBI-RDT B - EQUITIES US

549300L9UOG4TB2BR687

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.

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

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

☒ ☐ Ja

☐ ☒ Nee

☐ 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 sociale doelstelling** doen _%

☐ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 0,00% 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?

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

Het Compartiment promoot ecologische en sociale kenmerken door middel van een strikte methodologie die het volgende beoogt:

- de fundamentele rechten verdedigen (mensenrechten, arbeidsrechten, preventie van corruptie en bescherming van het milieu);
- geen financiering van controversiële activiteiten en gedragingen die de langetermijnreputatie van de beleggingen mogelijk kunnen schaden;
- goede praktijken inzake ecologische, sociale en governanceaspecten (ESG) bevorderen.

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door het Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen:

a. een nulpositie in bedrijven waarvan wordt gemeend dat ze de wereldwijde normen (Global Standards) niet naleven;

b. een nulpositie in bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten volgens de definities en drempels vastgelegd in het beleid inzake controversiële activiteiten van DPAM (dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy)); en

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

zoals uitvoerig beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierna.

● ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

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

● ***Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan 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 duurzaamheidsfactoren 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. 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.

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, en dat een en ander 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 evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

X Ja,

Het Compartiment houdt rekening met alle belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's, Principal Adverse Impacts) die zijn opgesomd in tabel 1 van bijlage I van Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van DPAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle 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 dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (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 ethische bedrijfsvoering, inclusief corruptie en omkoperij.

De benadering en de processen van DPAM worden uitvoeriger beschreven in het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen en in het TCFD-rapport, beschikbaar via de links <https://www.dpaminvestments.com/documents/sustainable-and-responsible-investments-policies-enBE> (Sustainable and Responsible Investments Policy) en <https://www.dpaminvestments.com/documents/tcf-report-enBE> (TCFD Report).

De gegevens over de PAI's die door het Compartiment in aanmerking worden genomen, kunnen worden geraadpleegd in het jaarverslag van DPAM B, de bevek waartoe het Compartiment behoort.

 Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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



Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele fiche van het Compartiment in het prospectus van de bevek.

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

ESG INTEGRATIE	ACTIEF EIGENAARSCHAP	BASIS NEGATIEVE SCREENING	NORMATIEVE & NEGATIEVE SCREENING
<i>Opname in investerings- beslissingen (PAI)</i>	<i>Gedrag van bedrijven beïnvloeden</i>	<i>Uitsluitingen op basis van activiteit</i>	<i>Conformiteit met globale standaarden/ Uitsluiting van zwaar controversieel gedrag (behoud van sociale en bestuurlijke minima)</i>
			



ARTICLE 8

- **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?**

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 (in het deel over 'conventionele' strategieën) dat kan worden geraadpleegd via de link <https://www.dpaminvestments.com/documents/controversial-activity-policy-enBE> (Controversial Activities Policy).

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-antisico) en de controlemechanismen (ex-postrisico) die noodzakelijk zijn om de uitsluitingslijsten op doeltreffende wijze toe te passen in de beleggingsportefeuilles van de strategieën van DPAM.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus om te beoordelen hoe ernstig de controverses zijn waaraan bedrijven zijn blootgesteld, en sluit vervolgens de ernstigste controverses uit. DPAM stelt ook interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn.

Indien het ESG-profiel van een bedrijf verslechtert waardoor het bedrijf de wereldwijde normen (Global Standards) niet langer naleeft of indien er een zeer ernstige controversie over het bedrijf aan het licht komt, zal de beheerder de betreffende belegging in het belang van de aandeelhouders van het Compartiment binnen de drie maanden verkopen.

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

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

Niet van toepassing.

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

Criteria van goed bestuur maken integraal deel uit van de beleidslijnen voor actief aandeelhouderschap, betrokkenheid en het beleid inzake duurzame en verantwoorde beleggingen van DPAM, en worden bij het beleggingsbeslissingsproces in aanmerking genomen via de verschillende fasen die zijn beschreven in het deel 'Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die voor de selectie van de beleggingen worden gebruikt om elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken?' hierboven. DPAM houdt als volgt rekening met deze criteria:

i. Naleving door de portefeuille van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

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. Beide documenten kunnen worden geraadpleegd



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

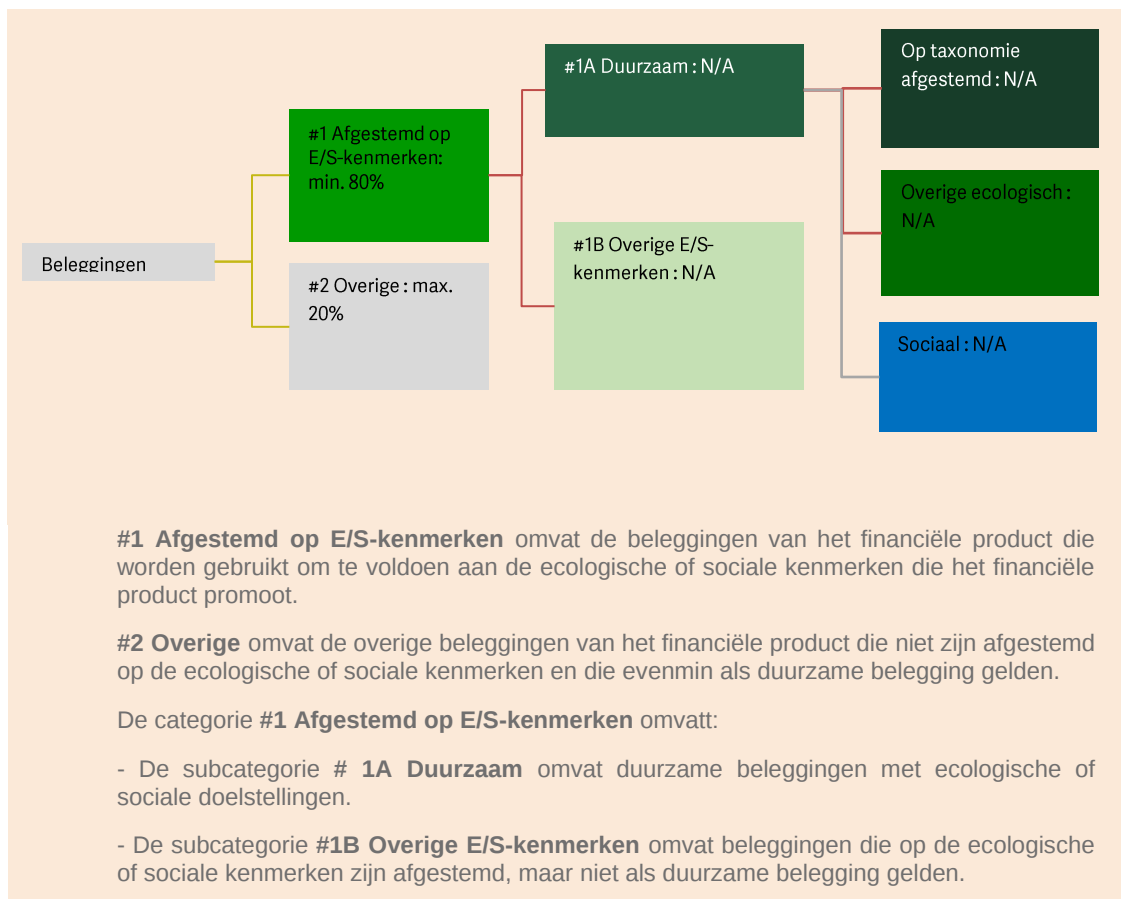
De activa-allocatie

beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel 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.

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie belegt het Compartiment ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot ('in de tabel aangeduid door '#1 Afgestemd op E/S-kenmerken').



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.

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

☐ Ja

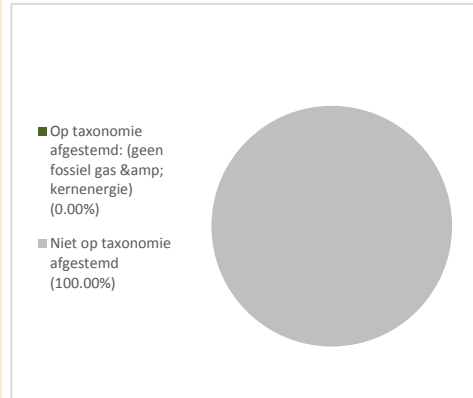
☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☐ Nee

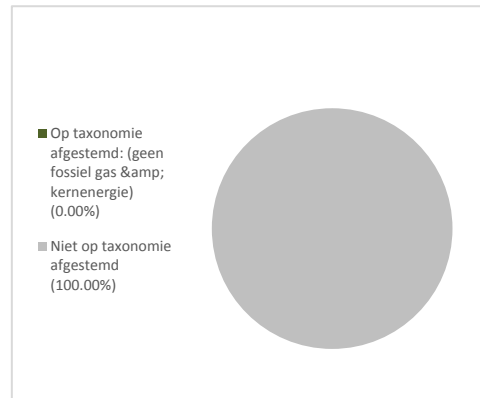
¹ Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan een van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. 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.

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 0 % van de totale beleggingen.

**In deze diagrammen omvat "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 Taxonomie van de EU.



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 beleggingen of duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de Taxonomie van de EU.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Er worden op het volledige Compartiment bindende ESG-screenings toegepast, uitgevoerd in overeenstemming met de hierboven beschreven beleggingsstrategie, behalve op:

- Liquiditeiten
- Derivaten
- Instellingen voor collectieve belegging
- Emittenten die geen toereikende informatie rapporteren of waarnaar onvoldoende ESG-onderzoek wordt verricht om hun ecologische en/of sociale kenmerken te kunnen beoordelen.

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en om de risico's af te dekken.

Dit overblijvende deel zal niet meer dan 20% van het Compartiment bedragen.

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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?

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

Meer informatie over het product kan worden verkregen op de website <https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html> (Fondsen/Compartiment/aandelenklasse/tabblad 'Informatieverschaffing over duurzaamheid').

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