

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



Productnaam:

Argenta Life Short Term

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

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 **15%** 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 fonds?

Argenta Life Short Term is een intern verzekeringsfonds aangeboden door Argenta Assuranties nv onder het tak 23-luik van Argenta Life Plan. Het belegt onderliggend in het fonds Carmignac Court Terme beheerd door Carmignac Gestion S.A. Dit betekent dat de duurzaamheidsaspecten van Argenta Life Short Term overeenstemmen met deze van Carmignac Court Terme. De duurzaamheidsaspecten van Argenta Life Short Term worden dan ook ultiem op het juridische niveau van Carmignac Court Terme, en door haar beheerders,

Argenta Life Short Term

gerealiseerd. Voor de doeleinden van de duurzaamheidsinformatie dienen verwijzingen naar het fonds dan ook begrepen te worden als naar Carmignac Court Terme en naar de beheerder als naar Carmignac Gestion S.A.

Het fonds promoot ecologische en sociale kenmerken door bij de beoordeling van de onderliggende beleggingen rekening te houden met ecologische en sociale criteria en criteria op het gebied van goed bestuur (Environmental, Social, Governance – ESG) met behulp van een eigen ESG-methodiek, en door te beleggen in emittenten die kunnen aantonen dat ze goede ecologische en sociale praktijken en praktijken op het gebied van goed bestuur hanteren.

- Bedrijven

De beleggingsstrategie bestaat erin de bedrijven te selecteren die in hun sector de beste ESG-praktijken hanteren via:

Een zogeheten 'positive screening' gebaseerd op het principe van 'selectiviteit'. Dit houdt in dat de ESG-prestaties van een emittent worden beoordeeld aan de hand van een combinatie van factoren op ecologisch en sociaal gebied en op het gebied van goed bestuur, waaronder:

- op ecologisch gebied: opwarming van de aarde en bestrijding van broeikasgasemissies, energie-efficiëntie, zuinig omgaan met natuurlijke hulpbronnen, niveau van CO₂-uitstoot en energie-intensiteit
- op sociaal gebied: beheer van werkgelegenheid en herstructureringen, arbeidsongevallen, opleidingsbeleid, salarissen, personeelsverloop en PISA-score (Programme for International Student Assessment)
- op het gebied van goed bestuur: onafhankelijkheid van de raad van bestuur ten opzichte van de algemene directie, inachtneming van de rechten van minderheidsaandeelhouders, scheiding van de functies van directie en controle, corruptiebestrijding, eerbiediging van depersvrijheid

Een 'negative screening' op basis van criteria waarmee emittenten worden uitgesloten die internationale normen en conventies schenden of actief zijn in gevoelige sectoren zoals gedefinieerd in het beleid voor verantwoord ondernemingsgedrag (Responsible Business Conduct, 'het RBC-Beleid').

- Overheden

De beleggingsstrategie bestaat erin overheidsemittenten te selecteren op basis van hun prestaties op ecologisch en sociaal gebied en op het gebied van goed bestuur. De ESG-prestaties van elk land worden beoordeeld met behulp van een bedrijfseigen ESG-methodologie voor overheden. Die is erop gericht om, rekening houdend met het niveau van economische ontwikkeling van elk land, de inspanningen te beoordelen die overheden doen om activa, goederen en diensten die vanuit ESG-perspectief zeer waardevol zijn, te produceren en te behouden. Landen worden daarbij beoordeeld aan de hand van een combinatie van factoren op ecologisch en sociaal gebied en op het gebied van goed bestuur, waaronder:

- op ecologisch gebied: mitigatie van klimaatverandering, biodiversiteit, energie-efficiëntie, bodemhulpbronnen, vervuiling
- op sociaal gebied: levensomstandigheden, economische ongelijkheid, onderwijs, werkgelegenheid, gezondheidsinfrastructuur, menselijk kapitaal
- op het gebied van goed bestuur: rechten van bedrijven, corruptie, democratisch bestel, politieke stabiliteit, veiligheid

In de strategie voor duurzame ontwikkeling van BNP Paribas Asset Management (de gemachtigde voor het financieel beheer) ligt de nadruk op de strijd tegen de klimaatverandering. Gezien de belangrijke rol van overheidsemittenten in de strijd tegen de klimaatverandering bevat de interne ESG-methodologie voor overheden een extra score-element dat aangeeft in hoeverre een land bijdraagt aan het bereiken van de neutraliteitsdoelstellingen van de Overeenkomst van Parijs. Dit aanvullende score-

element geeft aan in hoeverre een land zich inzet om toekomstige doelen te bereiken en houdt rekening met het huidige beleid en de toekomstige blootstelling aan fysieke klimaatrisico's. Dit element omvat zowel de methodologie voor temperatuurcorrectie, waarmee de bijdrage van elk land aan de klimaatverandering kan worden bepaald, als de beoordeling van de wetgeving en beleidsmaatregelen die zijn ingevoerd om de klimaatverandering aan te pakken.

De gemachtigde voor het financieel beheer past ook het kader van de groep BNP Paribas voor landen met een hoge gevoeligheid toe, dat beperkende maatregelen omvat voor bepaalde landen en/of activiteiten waarvan wordt aangenomen dat ze in hoge mate zijn blootgesteld aan risico's die verband houden met witwaspraktijken en de financiering van terrorisme.

Daarnaast streeft de gemachtigde voor het financieel beheer ernaar bedrijven aan te zetten tot betere praktijken via een actief engagementbeleid dat gericht is op het stimuleren van verantwoorde ondernemingspraktijken (individueel en collectief engagement met bedrijven, stembeleid op algemene vergaderingen).

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

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

● *Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?*

De verwezenlijking van elk van de door dit fonds gepromote ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten met de volgende duurzaamheidsindicatoren:

- Het percentage van de portefeuille van het fonds dat voldoet aan het RBC-Beleid
- Het percentage van de portefeuille van het fonds (exclusief contanten aangehouden op aanvullende basis) dat wordt gedekt door de ESG-analyse die gebaseerd is op de bedrijfseigen ESG-methodologie
- De procentuele reductie van het beleggingsuniversum van het fonds door uitsluiting van effecten met een lage ESG-score en/of sectoruitsluitingen conform het RBC-Beleid
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het fonds in vergelijking met de gewogen gemiddelde score van het referentieuniversum
- Het percentage van de portefeuille van het fonds dat is belegd in 'duurzame beleggingen' zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR.

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

De duurzame beleggingen van het financiële product hebben tot doel bedrijven te financieren die via hun producten en diensten en hun duurzame praktijken bijdragen aan ecologische en/of sociale doelstellingen. De bedrijfseigen methodologie omvat verschillende criteria uit de definitie van duurzame beleggingen die als essentieel worden beschouwd om een bedrijf als 'duurzaam' te kwalificeren. Deze criteria vullen elkaar aan. In de praktijk moet een emittent aan ten minste één van de hieronder beschreven criteria voldoen om te worden beschouwd als bijdragend aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling:

1. Een bedrijf waarvan de economische activiteit is afgestemd op de doelstellingen van de Europese Taxonomieverordening
2. Een bedrijf waarvan de economische activiteit bijdraagt aan een of meer Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's van de VN)
3. Een bedrijf dat actief is in een sector met een hoge uitstoot van broeikasgassen en dat zijn bedrijfsmodel aanpast om de doelstelling van een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 1,5°C te bereiken
4. Een bedrijf dat 'best-in-class' ecologische of sociale praktijken hanteert in

vergelijking met zijn sectorgenoten uit de betreffende regio.

Groene obligaties, sociale obligaties en duurzaamheidsobligaties die worden uitgegeven om specifieke ecologische en/of sociale projecten te ondersteunen, gelden ook als duurzame belegging, op voorwaarde dat het Sustainability Center na een beoordeling van de emittenten het onderliggende project op basis van een bedrijfseigen beoordelingsmethode voor groene/sociale/duurzame obligaties aan deze schuldbewijzen de beleggingsaanbeveling 'POSITIEF' of 'NEUTRAAL' toekent.

Bedrijven die als duurzame belegging worden beschouwd, mogen geen ernstige afbreuk doen aan andere ecologische of sociale doelstellingen (het beginsel "geen ernstige afbreuk doen") en moeten goede governancepraktijken hanteren. BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) beoordeelt alle bedrijven op deze vereisten aan de hand van een bedrijfseigen methode.

Meer specifieke informatie over die bedrijfseigen methode is te vinden op de website van de gemachtigde voor het financieel beheer van het fonds:

<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het fonds gedeeltelijk beoogt doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen die het product gedeeltelijk beoogt doen, mogen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen (het beginsel "geen ernstige afbreukdoen"). Op dit punt verbindt de gemachtigde voor het financiële beheer zich ertoe om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te analyseren, rekening houdend met de indicatoren voor ongunstige effecten zoals gedefinieerd in de SFDR, en niet te beleggen in emittenten die niet voldoen aan de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

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

De gemachtigde voor het financieel beheer zorgt ervoor dat gedurende het hele beleggingsproces van het fonds rekening wordt gehouden met de belangrijkste indicatoren voor ongunstige effecten die relevant zijn voor de beleggingsstrategie door bij de selectie van duurzame beleggingen van het fonds de volgende pijlers van duurzaam beleggen, zoals gedefinieerd in de Global Sustainability Strategy (GSS) van BNP Paribas Asset Management, systematisch in het beleggingsproces te integreren: RBC-Beleid, ESG-integratie; stembeleid, dialoogen engagement, toekomstgerichte visie: de drie E's (Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth – energietransitie, milieuduurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei).

Het RBC-Beleid stelt voor alle beleggingen en economische activiteiten een gemeenschappelijk kader vast waarmee kan worden bepaald welke sectoren en gedragingen een hoog risico met zich meebrengen op ongunstige effecten die in strijd zijn met internationale normen. Als onderdeel van het RBC-Beleid voorziet het sectorbeleid in een aanpak op maat om de belangrijkste ongunstige effecten vast te stellen en er prioriteit aan te geven op basis van de aard van de economische activiteiten in veel gevallen de regio waarin deze economische activiteiten worden uitgevoerd.

De ESG-integratieregels omvatten een reeks verbintenissen die van wezenlijk

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.

belang zijn om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te temperen en een leidraad te vormen voor het interne ESG-integratieproces. De bedrijfseigen ESG-scoremethode omvat een beoordeling van een aantal ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren veroorzaakt door de bedrijven waarin we beleggen. Het resultaat van deze beoordeling kan gevolgen hebben voor de waarderingmodellen ende portefeuillesamenstelling, afhankelijk van de ernst en de materialiteit van devastgestelde ongunstige effecten.

Daarom houdt de beheermaatschappij tijdens het hele beleggingsproces rekening met de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten door gebruik te maken van de bedrijfseigen ESG-scores en door een portefeuille samen te stellen met een beter ESG-profiel dan het referentie-universum.

In het kader van haar toekomstgerichte visie definieert de beheermaatschappij een reeks doelstellingen en prestatie-indicatoren om te meten hoe het onderzoek, de portefeuilles en het engagement zijn afgestemd op drie hoofdthema's – de drie E's: Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (energietransitie, milieuduurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei) – om zo de beleggingsprocessen te ondersteunen.

Bovendien signaleert het Stewardship-team, dat verantwoordelijk is voor het engagementbeleid, regelmatig ongunstige effecten door middel van voortdurend onderzoek, samenwerking met andere langetermijnbeleggers en een dialoog met ngo's en andere deskundigen.

In dit kader worden de volgende indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren gebruikt:

Verplichte indicatoren die van toepassing zijn op ondernemingen:

1. Broeikasgasemissies (BKG-emissies)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd
4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)
11. Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
12. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
13. Genderdiversiteit raad van bestuur
14. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Indicatoren die ondernemingen vrijwillig kunnen

toepassen:

Milieu-indicatoren

4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie

Sociale indicatoren

4. Ontbreken van een gedragscode voor leveranciers
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid

Verplichte indicatoren die van toepassing zijn op activa van overheden:

15. BKG-intensiteit
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

De SFDR-verklaring van BNPP AM: 'Integratie van duurzaamheidsrisico's en overwegingen inzake de belangrijkste ongunstige effecten' bevat gedetailleerde informatie over de manier waarop rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>

Daarnaast bevat het jaarverslag van het fonds informatie over de manier waarop tijdens de verslagperiode rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

De duurzame beleggingen worden regelmatig gescreend om emittenten te identificeren die het Global Compact van de Verenigde Naties, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten dreigen te schenden, met inbegrip van de principes en rechten die worden beschreven in de acht fundamentele verdragen die in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO) betreffende de fundamentele principes en rechten op het werk worden genoemd en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens. Deze beoordeling wordt uitgevoerd binnen het Sustainability Center van BNPP AM op basis van een interne analyse en informatie van externe deskundigen en in overleg met het CSR-team van de groep BNP Paribas. In geval van ernstige en herhaalde schending van deze beginselen, wordt de emittent op een 'uitsluitingslijst' geplaatst en kan er niet meer in worden belegd. Bestaande beleggingen in dergelijke emittenten moeten volgens een interne procedure uit de portefeuille verwijderd worden. Als een emittent een van de beginselen dreigt te schenden, wordt hij op een 'toezichtlijst' geplaatst, indien van toepassing.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, 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 fonds die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit fonds houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



Houdt dit fonds rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?



Ja

Het product houdt rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren door in het beleggingsproces systematisch de pijlers van verantwoord beleggen zoals gedefinieerd in de GSS te integreren. Deze pijlers vallen onder een bedrijfsbreed beleid dat criteria bevat voor het identificeren, beoordelen, prioriteren en beheren of temperen van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren veroorzaakt door emittenten.

Het RBC-Beleid stelt voor alle beleggingen en economische activiteiten een gemeenschappelijk kader vast waarmee kan worden bepaald welke sectoren en gedragingen een hoog risico met zich meebrengen op ongunstige effecten die in strijd zijn met internationale normen. Als onderdeel van het RBC-Beleid voorziet het sectorbeleid in een aanpak op maat om de belangrijkste ongunstige effecten vast te stellen en er prioriteit aan te geven op basis van de aard van de economische activiteiten in veel gevallen de regio

waarin deze economische activiteiten worden uitgevoerd.

De ESG-integratieregels omvatten een reeks verbintenissen die van wezenlijk belang zijn om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te temperen en een leidraad te vormen voor het interne ESG-integratieproces. De bedrijfseigen ESG-scoremethode omvat een beoordeling van een aantal ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren veroorzaakt door de bedrijven waarin we beleggen. Het resultaat van deze beoordeling kan gevolgen hebben voor de waarderingmodellen en de portefeuillesamenstelling, afhankelijk van de ernst en de materialiteit van de vastgestelde ongunstige effecten.

Daarom houdt de gemachtigde voor het financieel beheer tijdens het hele beleggingsproces rekening met de belangrijkste ongunstige duurzaamheidseffecten door gebruik te maken van de bedrijfseigen ESG-scores en door een portefeuille samen te stellen met een beter ESG-profiel dan het referentie-universum.

In het kader van zijn toekomstgerichte visie definieert de gemachtigde voor het financieel beheer een reeks doelstellingen en prestatie-indicatoren om te meten hoe het onderzoek, de portefeuilles en het engagement zijn afgestemd op drie hoofdthema's – de drie E's: Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (energietransitie, milieuduurzaamheid, gelijkheid en inclusieve groei) – om zo de beleggingsprocessen te ondersteunen.

Bovendien signaleert het Stewardship-team, dat verantwoordelijk is voor het engagementbeleid, regelmatig ongunstige effecten door middel van voortdurend onderzoek, samenwerking met andere langetermijnbeleggers en een dialoog met ngo's en andere deskundigen.

De maatregelen om de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren te beheersen of te temperen, zijn afhankelijk van de ernst en het belang van deze ongunstige effecten. Deze maatregelen zijn gebaseerd op het RBC-Beleid, de ESG-integratieregels en het engagement- en stembeleid, waarin de volgende bepalingen zijn opgenomen:

- Uitsluiting van emittenten die internationale normen en conventies schenden en van emittenten die betrokken zijn bij activiteiten die een onaanvaardbaar risico voor de samenleving en/of het milieu inhouden
- Dialoog met emittenten om hen aan te moedigen hun ecologische, sociale en governancepraktijken te verbeteren en potentiële ongunstige effecten te temperen
- Stemmen op jaarlijkse algemene vergaderingen van de bedrijven in de portefeuille om praktijken op het gebied van goed bestuur te bevorderen en vooruitgang te boeken in ecologische en sociale kwesties
- Controleren dat voor alle effecten in de portefeuille het ESG-onderzoek een positief resultaat heeft opgeleverd
- Bij het beheer van de portefeuilles controleren dat hun totale ESG-score hoger is dan die van de referentie-index of het referentie-universum

Op basis van bovenstaande benadering en afhankelijk van de onderliggende activa houdt het fonds rekening met en beheerst of tempert het de volgende belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren:

Verplichte indicatoren die van toepassing zijn op ondernemingen:

1. Broeikasgasemissies (BKG-emissies)
2. Koolstofvoetafdruk
3. BKG-intensiteit ondernemingen waarin is belegd

4. Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen
5. Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie
6. Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaateffecten
7. Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden
8. Emissies in water
9. Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval
10. Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO- richtsnoeren voor multinationale ondernemingen
11. Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen
12. Genderdiversiteit raad van bestuur
13. Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)

Indicatoren die ondernemingen vrijwillig kunnen

toepassen:

Milieu-indicatoren

4. Beleggingen in ondernemingen zonder initiatieven voor koolstofemissiereductie

Sociale indicatoren

4. Ontbreken van een gedragscode voor leveranciers
9. Ontbreken van een mensenrechtenbeleid

Verplichte indicatoren die van toepassing zijn op activa van overheden:

15. BKG-intensiteit
16. Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten

De SFDR-verklaring van BNPP AM: 'Integratie van duurzaamheidsrisico's en overwegingen inzake de belangrijkste ongunstige effecten' bevat gedetailleerde informatie over de manier waarop rekening wordt gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>

Daarnaast bevat het jaarverslag van het fonds informatie over de manier waarop tijdens de verslagperiode rekening is gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit fonds?

Beheerdoelstelling: Het fonds is geclassificeerd als een standaard geldmarktfonds met variabele netto-inventariswaarde (VNAV) en heeft tot doel om over een minimale beleggingsperiode van één maand een rendement te behalen dat gelijk is aan dat van de gekapitaliseerde referentie-index van de geldmarkt in euro (€STR), na verrekening van de lopende kosten, door op basis van de analyse van de gemachtigde voor het financieel beheer te beleggen in effecten van emittenten die rekeninghouden met criteria op het gebied van goed bestuur en/of duurzame ontwikkeling. Bij een zeer lagegeldmarktrente is het mogelijk dat het rendement dat het fonds genereert niet voldoende is om de beheerkosten te dekken, waardoor de netto-inventariswaarde van het fonds structureel

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

daalt. Het beleggingsbeleid van het fonds is gebaseerd op actief beheer. De referentie-index wordt alleen gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden. De beheerder is dus vrij om voor de samenstelling van de portefeuille effecten te kiezen die overeenstemmen met de beheerstrategie en de beleggingsbeperkingen.

Essentiële kenmerken van het fonds: Het beleggingsproces is onderverdeeld in vier stappen: macro-economische analyse en marktprognoses, tactische assetallocatie per type instrument, selectie van sectoren, emittenten en effecten en positionering op de rentecurve. Het fonds bestaat uit directe beleggingen en instellingen voor collectieve belegging (ICB's) die worden geselecteerd volgens een beoordelingsmodel dat zowel kwantitatieve als kwalitatieve analyse omvat. Aan het fonds is het 'LabelSR' toegekend, het Franse label voor maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB). Het volgt eenop directe beleggingen gerichte MVB-strategie waarbij bij het selecteren en beoordelen van effecten niet-financiële criteria in overweging worden genomen en rekening wordt gehouden met ecologische (E), sociale (S) en governance-aspecten (G). Deze criteria worden bepaald door het niet-financiële onderzoek van de gemachtigde voor het financieel beheer, dat vóór de financiële analyse wordt uitgevoerd. De MVB-strategie van het fonds is gebaseerd op een zogeheten 'best-in-class'- benadering, die tot doel heeft te bepalen welke emittenten in hun sector (bij ondernemingen) of regio (bij landen) toonaangevend zijn, op basis van de vastgestelde ESG-criteria. Deze analyse wordt aangepast aan de voornaamste eigen factoren van elke emittentencategorie. Als onderdeel van zijn beleggingsstrategie belegt het fonds ten minste 90% van zijn nettovermogen (exclusief aanvullendeliquiditeiten (zichtrekening)) in effecten en ICB's waarvoor een ESG-analyse is uitgevoerd. Het volgt een 'selectieve' benadering waarmee het niet-financiële beleggingsuniversum wordt gereduceerd met ten minste 20%. Het niet-financiële beleggingsuniversum wordt gedefinieerd als kortlopende bedrijfsobligaties uitgedrukt in euro.

- a) Wat betreft directe beleggingen: De criteria die worden gebruikt voor de analyse van de geselecteerde emittenten voldoen aan de volgende ESG-normen: naleving van het sectorbeleid inzake controversiële activiteiten, uitsluiting van emittenten die herhaaldelijk in strijd handelen met ten minste één van de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en/of de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen; uitsluiting van emittenten met een omzet van meer dan 10% uit controversiële activiteiten zoals alcohol, tabak, wapens, kansspelen en pornografie; en uitsluiting van emittenten met de slechtste ESG-praktijken binnen elke bedrijfssector. Het team van ESG-analisten beoordeelt zowel bedrijven als overheden volgens de ESG-criteria die zijn vastgelegd door de gemachtigde voor het financieel beheer. Zo kan een ecologische analyse energie- efficiëntie omvatten, sociale analyse diversiteitsbeheer en een analyse op het gebied van goed bestuur de strijd tegen corruptie.
- b) Wat betreft indirecte beleggingen via ICB's: Het beheerteam selecteert ICB's door ESG-filters toe te passen of een 'best-in-class'-benadering te hanteren die tot doel heeft te beleggen in bedrijven met de beste ESG-praktijken binnen hun sector.
- c) Belangrijkste methodologische beperkingen van de niet-financiële strategie: Sommige bedrijven in de portefeuille hebben mogelijk ESG-praktijken die kunnen worden verbeterd/of zijn blootgesteld aan bepaalde sectoren die nog steeds kampen met grote ecologische, sociale of governanceproblemen. Wat het renterisico betreft, is de gewogen gemiddelde looptijd (WAM) beperkt tot zes maanden. Wat het kredietrisico betreft, is gewogen gemiddelde resterende looptijd (WAL) beperkt tot twaalf maanden. Geen enkel effect heeft een looptijd van meer dan twee jaar, voor zover de termijn tot de volgenderenteherziening korter is dan of gelijk is aan 397 dagen. Het fonds kan meer dan 5% en tot 100% van het fondsvermogen (20% bij emittenten in opkomende landen) beleggen in verschillende geldmarktinstrumenten die afzonderlijk of samen gewaarborgd

worden door volgens de toegestane afwijkingratio's erkende emittenten, zoals omschreven in artikel 17, lid 7 van Verordening (EU) 2017/1131.

Het fonds kan 100% van zijn nettovermogen beleggen in geldmarktinstrumenten, met inbegrip van verhandelbare schuldbewijzen of obligaties, uitgedrukt in euro en/of vreemdevaluta's (in dat laatste geval wordt het valutarisico systematisch afgedekt met behulp van derivaten) en uitgegeven door particuliere emittenten, overheden of supranationale instellingen uit ongeacht welk land. Het fonds kan maximaal 20% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van emittenten waarvan de maatschappelijke zetel gevestigd is in een opkomend land.

De portefeuille is belegd in effecten van hoge kwaliteit. Aan de hand van een intern proces voor de beoordeling van de kredietkwaliteit zorgt de gemachtigde voor het financieel beheer ervoor dat de geldmarktinstrumenten waarin het fonds belegt van hoge kwaliteit zijn. Voor de selectie van effecten voor het fonds beschikt de gemachtigde voor het financieel beheer over interne middelen voor de beoordeling van het kredietrisico en vertrouwt hij niet uitsluitend of systematisch op ratings die zijn toegekend door een ratingbureau. Het gebruik van externe ratings draagt bij tot de algehele beoordeling van de kredietkwaliteit van een emissie of een emittent waarop de gemachtigde voor het financieel beheer zich baseert bij het bepalen van zijn eigen overtuigingen op het gebied van effectenselectie. Het nettovermogen kan tot 100% worden belegd in bedrijfsobligaties. De beheerder kan beleggen in derivaten die worden verhandeld op Franse en/of niet-Franse gereguleerde en/of onderhandse termijnmarkten om de portefeuille af te dekken tegen rente- en/of wisselkoersrisico's. Effecten in vreemde valuta's worden systematisch afgedekt via derivaten. Beleggers die woonachtig zijn in Frankrijk of een ander land van de eurozone zijn niet blootgesteld aan wisselkoersrisico's.

Terugkoopverzoeken worden van maandag tot en met vrijdag om 13.00 uur gecentraliseerd bij BNP Paribas en uitgevoerd op basis van de laatst bekende netto-inventariswaarde. Aanvragen die op zaterdag worden ontvangen, worden de volgende werkdag gecentraliseerd. Bestemming van de uit te keren bedragen: kapitalisatie – bestemming van de gerealiseerde meerwaarden: kapitalisatie. Voor nadere details wordt aangeraden om het prospectus van het fonds te raadplegen.

Overige informatie: De aanbevolen minimale beleggingsduur is één maand.

De elementen van de beleggingsstrategie die gericht zijn op het bereiken van de ecologische of sociale kenmerken die dit fonds promoot en die hieronder worden beschreven, worden systematisch geïntegreerd in het volledige beleggingsproces.

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

- Het fonds moet voldoen aan het RBC-Beleid door bedrijven uit te sluiten die in opspraak zijn geraakt vanwege slechte praktijken inzake mensen- en arbeidsrechten, het milieu en corruptie, evenals emittenten die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest, enz.) omdat dergelijke bedrijven geacht worden internationale normen te overtreden of onaanvaardbare schade toe te brengen aan de samenleving en/of het milieu. Nadere informatie over het RBC-Beleid en in het bijzonder over de criteria met betrekking tot sectoruitsluitingen is beschikbaar op de website van de beheermaatschappij: Duurzaamheidsdocumenten – BNPP AM Corporate English (<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>)

- De relevante ESG-factoren worden systematisch geïntegreerd in de beleggingsanalyse en besluitvormingsprocessen van het fonds.
- De ESG-analyse op basis van de bedrijfseigen ESG-methodologie moet worden toegepast op ten minste 90% van de activa van het fonds (exclusief contanten aangehouden op aanvullende basis).
- Het beleggingsuniversum van het fonds wordt gereduceerd met ten minste 20% door uitsluiting van effecten met een lage ESG-score en/of sectoruitsluitingen conform het RBC-Beleid.
- De gewogen gemiddelde ESG-score van de portefeuille van het fonds moet hoger zijn dan de gewogen gemiddelde ESG-score van het beleggingsuniversum.
- Het fonds belegt ten minste 15% van zijn activa in 'duurzame beleggingen' zoals gedefinieerd in artikel 2 (17) van de SFDR. De criteria waarmee een belegging kan worden gekwalificeerd als 'duurzame belegging' zijn aangegeven bij bovenstaande vraag 'Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het fonds gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?' en de kwantitatieve en kwalitatieve drempels staan vermeld in de ESG-methodologie, die beschikbaar is op de website van de gemachtigde voor het financieel beheer.

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

Het beleggingsuniversum van het fonds wordt gereduceerd met ten minste 20% door uitsluiting van effecten met een lage ESG-score en/of sectoruitsluitingen conform het RBC-Beleid.

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

De praktijken op het gebied van goed bestuur van ondernemingen worden beoordeeld aan de hand van de ESG-ratingmethodologie, die gebaseerd is op een aantal gestandaardiseerde kritieke prestatie-indicatoren voor alle sectoren, aangevuld met sectorspecifieke indicatoren.

Indicatoren voor praktijken op het gebied van goed bestuur, vooral goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving, omvatten onder andere:

- Scheiding van bevoegdheden (bijvoorbeeld tussen de algemeen directeur en de voorzitter)
- Diversiteit in de raad van bestuur
- Beloning van bestuurders (beloningsbeleid)
- Onafhankelijkheid van de raad van bestuur en van de belangrijkste comités
- Verantwoordelijkheid van de bestuurders
- Financiële expertise van het auditcomité
- Eerbiediging van aandeelhoudersrechten en het ontbreken van beschermingsconstructies
- Adequaar beleid (d.w.z. beleid tegen corruptie, klokkenluidersbeleid)
- Fiscale transparantie

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

- Beoordeling van incidenten op het gebied van goed bestuur uit het verleden

De ESG-analyse gaat verder dan dit kader en voert een meer kwalitatieve beoordeling uit van hoe de gegevens uit ons ESG-model tot uitdrukking komen in de cultuur en activiteiten van de bedrijven uit de portefeuille.

In bepaalde gevallen zullen ESG-analisten deelnemen aan due-diligence-bijeenkomsten (dialogen) om meer inzicht te krijgen in de benadering van de bedrijven op het gebied van goed bestuur.



Welke activa-allocatie is er voor dit fonds gepland?

De beleggingen die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale criteria die het fonds promoot, rekening houdend met de bindende elementen van zijn beleggingsstrategie, bestaan uit de activa die een positieve ESG-score hebben in combinatie met een positieve E-score of een positieve S-score en de activa die als duurzame belegging gelden overeenkomstig de interne ESG-methodologie van BNPP AM. Het minimumaandeel van de beleggingen dat wordt gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale criteria die het fonds promoot, bedraagt 50%. Het aangegeven percentage is slechts een minimale verplichting en het daadwerkelijke percentage van de beleggingen van het fonds dat voldoet aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken, staat vermeld in het jaarverslag. Het minimumaandeel duurzame beleggingen bedraagt 50%.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

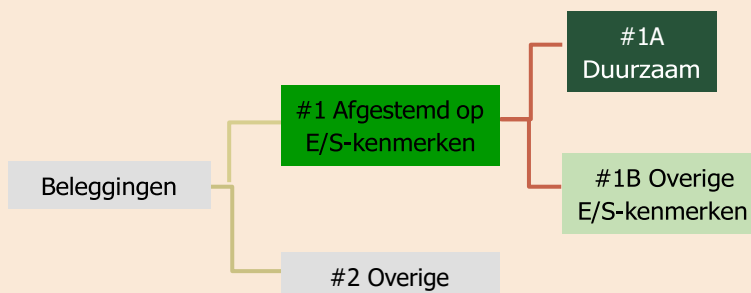
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- de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

Het resterende aandeel van de beleggingen kan bestaan uit:

- Het aandeel van de activa dat niet voldoet aan de door de beheermaatschappij vastgestelde normen, d.w.z. activa die geen positieve ESG-score in combinatie met een positieve E-score of een positieve S-score hebben en activa die niet als duurzame belegging gelden. Deze activa worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden.
- Instrumenten die voornamelijk worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, een efficiëntportefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoeleinden, zoals contanten, deposito's en derivaten.

De beheermaatschappij zorgt ervoor dat deze beleggingen worden gedaan zonder afbreuk te doen aan de verbetering van het ESG-profiel van het fonds. Bovendien worden deze beleggingen gedaan in overeenstemming met onze interne processen, waarbij de volgende ecologische of sociale minimumwaarborgen worden nageleefd:

- Risicobeheerbeleid. Het risicobeheerbeleid beschrijft de vereiste procedures die de beheermaatschappij in staat stellen om voor elk financieel product dat ze beheert deblootstelling aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen.
- Het RBC-beleid, indien van toepassing, door bedrijven uit te sluiten die in opspraak zijn geraakt vanwege slechte praktijken inzake mensen- en arbeidsrechten, het milieu en corruptie, evenals emittenten die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest, enz.) omdat dergelijke bedrijven geacht worden internationale normen te overtreden of onaanvaardbare schade toe te brengen aan desamenleving en/of het milieu.



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

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

De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** omvat:

- De subcategorie **#1A Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.
- De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** omvat beleggingen die op de ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

● *Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het fonds promoot?*

Financiële derivaten kunnen worden gebruikt voor een efficiënt portefeuillebeheer en/of afdekkings- en/of beleggingsdoeleinden, indien van toepassing. Deze instrumenten worden niet gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale

kenmerken die het fonds promoot.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling minimaal op de EU-taxonomie afgestemd?

Niet van toepassing.

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



Ja:



In fossiel gas

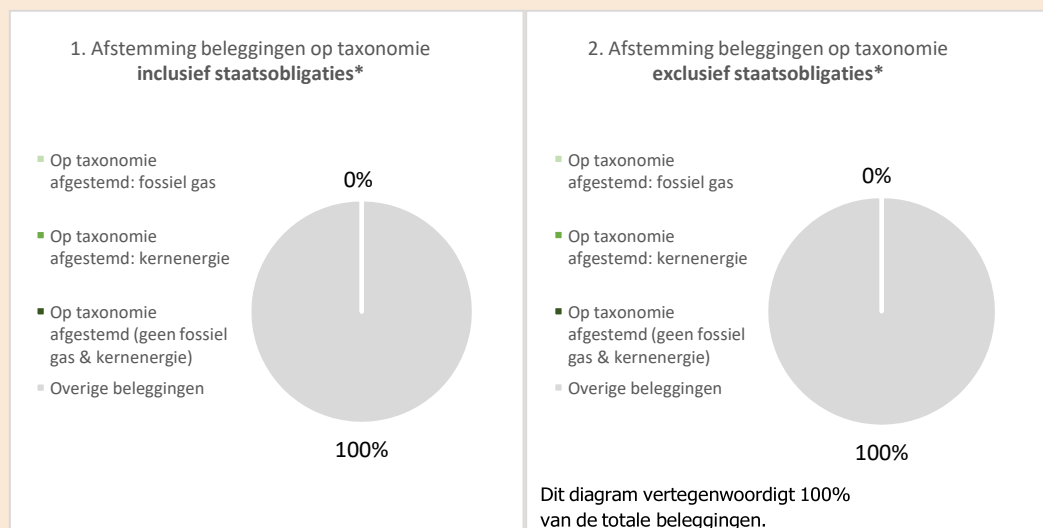


In kernenergie



Nee

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 fonds inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het fonds in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverredie op de taxonomie zijn afgestemd.



* In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.

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

Niet van toepassing.



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 minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

Het minimaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd, bedraagt 1%.

Dit minimaandeel is bewust laag gehouden omdat het niet het doel van de gemachtigde voor het financieel beheer is om te voorkomen dat het product in het kader van de beleggingsstrategie belegt in activiteiten die zijn afgestemd op de EU-taxonomie.

Als gevolg hiervan verbetert de gemachtigde voor het financieel beheer momenteel de systemen waarmee gegevens worden verzameld over de afstemming van beleggingen op de EU-taxonomie, om de nauwkeurigheid en geschiktheid van gepubliceerde duurzaamheidsinformatie in de zin van de EU-taxonomie te waarborgen. In de tussentijd zal het fonds beleggen in duurzame beleggingen waarvan de ecologische doelstelling niet is afgestemd op de EU-taxonomie.



Wat is het minimaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Sociaal duurzame beleggingen moeten minimaal 1% van de portefeuille van het fonds uitmaken.



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

Het resterende aandeel van de beleggingen kan bestaan uit:

- Het aandeel van de activa dat niet voldoet aan de door de gemachtigde voor het financieelbeheer vastgestelde normen, d.w.z. activa die geen positieve ESG-score in combinatie met een E-score of een S-score hebben en activa die niet als duurzame belegging gelden. Deze activa worden gebruikt voor beleggingsdoeleinden of
- Instrumenten die voornamelijk worden gebruikt voor liquiditeitsdoeleinden, een efficiënt portefeuillebeheer en/of voor afdekkingsdoeleinden, zoals contanten, deposito's en derivaten.

De beheermaatschappij zorgt ervoor dat deze beleggingen worden gedaan zonder afbreuk te doen aan de verbetering van het ESG-profiel van het fonds. Bovendien worden deze beleggingen, indien van toepassing, gedaan in overeenstemming met onze interne processen, waarbij de volgende ecologische of sociale minimumwaarborgen worden nageleefd:

- Risicobeheerbeleid. Het risicobeheerbeleid beschrijft de vereiste procedures die de beheermaatschappij in staat stellen om voor elk financieel product dat ze beheert de blootstelling aan markt-, liquiditeits-, duurzaamheids- en tegenpartijrisico's te beoordelen.
- Het RBC-beleid, indien van toepassing, door bedrijven uit te sluiten die in opspraak zijn geraakt vanwege slechte praktijken inzake mensen- en arbeidsrechten, het milieu en corruptie, evenals emittenten die actief zijn in gevoelige sectoren (tabak, steenkool, controversiële wapens, asbest, enz.) omdat dergelijke bedrijven geacht worden internationale normen te overtreden of onaanvaardbare schade toe te brengen aan de samenleving en/of het milieu.



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

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

Er is geen index als referentiebenchmark aangewezen om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het fonds promoot.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

Meer informatie over het product is beschikbaar op de website www.bnpparibas-am.com, na het betreffende land te hebben geselecteerd, en rechtstreeks in de sectie 'Duurzaamheidsinformatie' over het product.

