

ARGENTA LIFE DP DYNAMIC ALLOCATION

Argenta Life DP Dynamic Allocation is een intern verzekeringsfonds aangeboden door Argenta Assuranties nv onder het tak 23-luik van Argenta Life Plan. Het belegt onderliggend in het fonds Argenta DP Dynamic Allocation beheerd door Arvestar Asset Management. Dit betekent dat de duurzaamheidsaspecten van Argenta Life DP Dynamic Allocation overeenstemmen met deze van Argenta DP Dynamic Allocation. De duurzaamheidsaspecten van Argenta Life DP Dynamic Allocation worden dan ook ultiem op het juridische niveau van Argenta DP Dynamic Allocation, en door haar beheerders, gerealiseerd. Voor de doeleinden van de duurzaamheidsinformatie dienen verwijzingen naar het fonds dan ook begrepen te worden als naar Argenta DP Dynamic Allocation en naar de beheerder als naar Arvestar Asset Management.

Het fonds promoot **ecologische/sociale kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een **minimumaandeel duurzame beleggingen van 20%** behelzen met een milieudoelstelling, die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie, en met een sociale doelstelling.

Het Fonds promoot de ESG-criteria door middel van een drievoudig engagement:

- de verdediging van de fundamentele rechten (normatieve screening aan de hand van wereldwijde normen (Global Standards));
- het uitsluiten van financiering van controversiële activiteiten en van ondernemingen die zijn blootgesteld aan ernstige ESG-controverses (negatieve screening);
- het stimuleren van best practices en het ondersteunen van inspanningen en realisaties rond duurzaamheid (best in class benadering).

Het Fonds heeft **geen referentie-index** aangeduid om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken in de zin van artikel 8 van SFDR Verordening 2019/2088.

De realisatie van deze ecologische of sociale kenmerken wordt gemeten aan de hand van de volgende indicatoren (**Methodologiën**), met inbegrip van de bindende beleggingsbeperkingen. Criteria van **goed bestuur** vormen een integraal onderdeel van het besluitingsvormingsproces van de beheerder, dat belast werd met het intellectueel beheer van de portefeuille. Hieronder worden deze methode, de gegevensbronnen en de beperkingen beschreven:

- a) een nulpositie in ondernemingen die worden geacht niet te voldoen aan de hiervoor beschreven wereldwijde normen ('Global Standards'); De gegevens zijn afkomstig van twee gegevensleveranciers, Sustainalytics en MSCI ESG. De beheerder hanteert een conservatieve benadering: als een emittent volgens een van beide aanbieders niet voldoet aan de wereldwijde normen, wordt die uitgesloten.
- b) een nulpositie in ondernemingen die geconfronteerd worden met heel ernstige ESG controverses; de beheerder sluit ondernemingen uit, die betrokken zijn bij de meest ernstige controverses. Dit op basis van gerapporteerde gegevens van Sustainalytics (score toegekend op basis van ongeveer 55.000 dagelijkse nieuwsbronnen gescand door Sustainalytics), aangevuld door bijkomende interne analyses.
- c) een nulpositie in ondernemingen die betrokken zijn bij uitgesloten controversiële activiteiten overeenkomstig met de definities en drempels volgens het ESG Investeringsbeleid van Arvestar. Het fonds sluit bepaalde ondernemingen uit aan de hand van een zwarte lijst met verschillende activiteitendrempels. De beheerder gebruikt hierbij de volgende gegevensbronnen: MSCI ESG, ISS Ethix, Trucost en Sustainalytics. De keuze van de gegevensleverancier per activiteit hangt af van het bereik en de frequentie waarmee de gegevensverstrekker de evaluaties maakt. Soms wordt voor de uitsluitingen ook publiek beschikbare informatie gebruikt, zoals informatie van het Science Based Targets initiative (SBTi).
- d) een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore van ondernemingen beter dan die van de benchmark vóór toepassing van de selectiemethodologie voor ESG- en duurzame beleggingen, voor een voortschrijdende periode van drie jaar. De beheerder gebruikt gegevensleverancier Sustainalytics om het ESG-profiel van zijn beleggingen te bepalen.
- e) een gewogen gemiddelde intensiteit van broeikasgassen van ondernemingen lager dan het gemiddelde van de benchmark vóór toepassing van de selectiemethodologie voor ESG- en duurzame beleggingen, voor een voortschrijdende periode van drie jaar. De beheerder gebruikt de gegevens van S&P Trucost, die op hun beurt zijn afgeleid van bedrijfsrapportages en werden gemodelleerd als er onvoldoende gegevens beschikbaar waren.

Door de toepassing van de hierboven beschreven beleggingsstrategie, belegt het Fonds ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het Fonds streeft ook naar een **minimum aan duurzame beleggingen (minimaal 20% van zijn portefeuille)**, meer bepaald:

- projecten op ESG-gebied te financieren die bijdragen aan de verwezenlijking van bepaalde ecologische en/of sociale doelstellingen (bijv. behoud van natuurlijke hulpbronnen, klimaatmitigatie) door beleggingen in obligaties ('Green, Social & Sustainability bonds');
- bij te dragen aan de verwezenlijking van de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (bijv. mitigatie van klimaatveranderingen en adaptatie aan klimaatverandering) door beleggingen in ondernemingen met een alignering (>10%) met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten; of
- bij te dragen aan de verwezenlijking van de 17 doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG) die de Verenigde Naties (VN) hebben gedefinieerd door beleggingen in ondernemingen waarvan de producten en diensten bijdragen tot de financiering van één of meerdere van deze doelstellingen, zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsdiensten, oplossingen voor waterbesparing en -voorziening, oplossingen op het vlak van energie-efficiëntie, digitaliseringsdiensten, duurzame mobiliteitsdiensten enz. Bijgevolg is dit deel van de portefeuille voornamelijk gericht op ondernemingen die netto positief bijdragen, dat wil zeggen ondernemingen (1) waarvan de kernactiviteiten bestaan uit de ontwikkeling van producten en diensten die bijdragen aan de verwezenlijking van de doelstellingen voor duurzame ontwikkeling (SDG) en (2) die het verst staan op het gebied van duurzame ontwikkeling en engagement op het vlak van ecologische, sociale en governance-risico's.

Wat betreft de **monitoring van ecologische of sociale kenmerken**, ontvangen de portefeuillebeheerders elk semester het beleggingsuniversum voor het desbetreffende fonds, na de uitvoering van de verschillende ESG-screenings. De kwalitatieve ESG-evaluatie maakt deel uit van de actieve aandelenselectie. De portefeuillebeheerders mogen niet beleggen in ondernemingen, die niet voldoen aan wereldwijde normen. Meer bepaald, het departement risicobeheer van de beheerder doet dagelijkse screenings van het fonds om mogelijke tekortkomingen tegen de specifieke indicatoren te identificeren.

De **due diligence** van de onderliggende activa van het fonds voor ecologische en sociale kenmerken of de duurzame doelstellingen is inherent aan de methodologie om die kenmerken of doelstellingen te promoten. Meer informatie kan teruggevonden worden in het [ESG Investeringsbeleid van Arvestar](#).

Om zijn waarden en overtuigingen te verdedigen en de negatieve externe effecten van de gefinancierde emittenten te verbeteren, heeft Arvestar een [engagementsbeleid](#) geïmplementeerd.