

Productnaam : ARGENTA- FUND - RESPONSIBLE GROWTH FUND  
Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI) : 2221005FHWS53PWCXJ72

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### 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 in 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 bedingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: 20%

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

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

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

met een sociale doelstelling

Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: 20%

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



### Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De beheerder streeft twee doelstellingen na:

- bedrijven ondersteunen waarvan de producten en diensten in hun sector op de meest duurzame manier worden geproduceerd;
- bedrijven stimuleren om stapsgewijs te verbeteren op het gebied van duurzaamheid.

Om zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken zal het compartiment beleggen in bedrijven die een ESG (Environmental, Social & Governance) score hebben die behoort tot de beste van hun sector en die een duurzame economische activiteit uitoefenen die bijdraagt aan de verwezenlijking van een duurzame ontwikkelingsdoelstelling (Sustainable Development Goals ("SDG")) of die overeenkomt met de

doelstellingen van artikel 9 van Verordening (EU) 2020/852 of die voorkomen op de MSCI Sustainable Impact lijst.

Het compartiment investeert ook in bedrijfsobligaties die zijn uitgegeven door diezelfde duurzame bedrijven en/of in staatsobligaties die worden uitgegeven door landen die het Klimaatakkoord van Parijs hebben ondertekend en die ook een positieve bijdrage leveren aan het behalen van één of meer SDGs. Groene, sociale en duurzame obligaties worden automatisch opgenomen in het duurzame beleggingsgedeelte van de portefeuille.

Doordat het compartiment Responsible Growth Fund steeds in verschillende thema's investeert zal het ook steeds inzetten op veel verschillende SDGs. En zullen de SDGs waar het meer of minder op inzet verschillen in de tijd afhankelijk van de asset allocatie die het compartiment op elk moment voert. Zo kan het bijvoorbeeld inzetten op bescherming van de waterkwaliteit en op verantwoorde energie consumptie maar ook bijvoorbeeld op technologie voor elektrische wagens wat een duidelijke positieve bijdrage heeft tot volgende SDGs:

- SDG 6: Schoon water en sanitair.
- SDG 7: Betaalbare en duurzame energie
- SDG 11: Duurzame steden en gemeenschappen
- SDG 12: Verantwoorde consumptie en productie
- SDG 13: Klimaatactie

Maar het kan ook beleggen in:

- bedrijven die een betere toegang tot informatie- en communicatietechnologieën ("ICT") en het aanbieden van datagerelateerde diensten bevorderen, wat een positieve bijdrage levert aan de volgende SDGs:

- SDG 1: Geen armoede
- SDG 5: Gendergelijkheid
- SDG 9: Industrie, innovatie en infrastructuur

- bedrijven die zich bezighouden met basisvoeding en gezonde voeding, wat een positieve bijdrage levert aan de volgende SDG:

- SDG 2: Geen honger

- gezondheidsbedrijven die profiteren van medische vooruitgang en toegankelijkheid, wat een positieve bijdrage levert aan de volgende SDG:

- SDG 3: Goede gezondheid en welzijn

Dit compartiment wordt actief beheerd. Geen index wordt als referentiebenchmark aangewezen voor het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling.

### ● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product wordt verwezenlijkt?**

**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de duurzaamheidsdoelstellingen van dit financiële product worden verwezenlijkt.

ESG-scores worden beoordeeld door MSCI ESG Research op basis van een model dat is onderverdeeld in 3 pijlers Environment, Social en Governance, waarin we 10 algemene thema's vinden, onderverdeeld in 33 belangrijke ESG-gebieden:

Milieu			
<b>Klimaatverandering</b> Koolstofuitstoot CO2-voetafdruk product Kwetsbaarheid Klimaatverandering Financiering Milieu-impact	<b>Natuurlijk kapitaal</b> Waterstress Biodiversiteit en landgebruik Grondstoffen	<b>Vervuiling en afval</b> Giftige emissies en afval Verpakkingsmateriaal en -afval Elektronisch afval	<b>Milieu kansen</b> Kansen in schone technologie Kansen in Groen Bouwen Kansen in Duurzame Energie
Sociaal			
<b>Menselijk kapitaal</b> Arbeidsmanagement Gezondheid & Veiligheid Ontwikkeling van menselijk kapitaal Arbeidsnormen in de toeleveringsketen	<b>Productaansprakelijkheid</b> Productveiligheid en -kwaliteit Chemische veiligheid Financiële consumentenbescherming Privacy en gegevensbeveiliging Verantwoord beleggen	<b>Stakeholder tegenwerking</b> Controversiële inkoop Relaties met de gemeenschap	<b>Sociale kansen</b> Toegang tot financiering Toegang tot gezondheidszorg Kansen in Voeding & Gezondheid
Bestuur			
	<b>Bedrijfsbestuur</b> Eigendom en controle Raad van bestuur Salaris Boekhouding	<b>Gedrag van de onderneming</b> Bedrijfsethiek Fiscale transparantie	

Internationale duurzaamheidsnormen die door MSCI ESG Research worden gebruikt voor de ESG-beoordelingen zijn onder meer:

- The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
- The Ten Principles of the United Nations Global Compact (UNGC)
- The International Labour Organization's (ILO) Fundamental Conventions and ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- The United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs).

Elk geanalyseerd bedrijf krijgt deze ESG-score toegewezen, zodat de beheerder de beste bedrijven in hun sector selecteert (alleen bedrijven met een ESG-score bij de beste 75% in hun sector komen in aanmerking voor investering).

Voor de staatsobligaties zijn de door AAM onderzochte uitsluitingscriteria gebaseerd op beginselen die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van iedereen, de strijd tegen corruptie, de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme.

AAM evalueert landen op basis van internationale standaarden zoals:

- Het onafhankelijke Freedom House-programma (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>)
- Transparency International (<https://www.transparency.org>)
- het intergouvernementeel orgaan van de FATF (Financial Action Task Force [www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org))
- de lijst van landen die door de Europese Unie zijn gesanctioneerd (<https://sanctionsmap.eu/#/main>).

Beheerders kunnen ook binnen de gemengde compartimenten, met het oog op diversificatie of afdekking van wisselkoersrisico's, beleggen in staatsobligaties uitgegeven door emittenten van officiële reservemunten (met uitzondering van de euro) die niet aan de bovenstaande vereisten voldoen, tot een totaal maximum van 30% van de activa van het compartiment. De landen van de belangrijkste officiële reservemunten zijn door het Internationaal Monetair Fonds (IMF) erkend. Deze drempel kan tijdelijk worden overschreden in geval van uitzonderlijke marktomstandigheden.

Door het gebruik van deze duurzaamheidsindicatoren kan het compartiment ook bijdragen tot de SDGs en de milieudoelstellingen van de Europese Unie vermeld in de vorige vraag.

### ● Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

De beheerder zorgt ervoor dat de duurzame beleggingen die het compartiment gedeeltelijk wil doen, geen significante schade toebrengen aan één van zijn ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen

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

door een uitsluitingslijst te gebruiken en alleen in bedrijven te investeren waarvan ESG score behoort in ieder geval tot de beste 75% in hun sector.

AAM stelt de criteria voor de uitsluitingslijsten vast en stelt deze lijsten minimum halfjaarlijks vast. Voor de analyse en het samenstellen van de lijst maakt AAM gebruik van gegevens van MSCI ESG Research en andere eventuele bronnen.

De uitsluitingscriteria worden gepubliceerd op [www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG\\_Investment\\_Policy\\_NL.pdf](http://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf).

MSCI ESG Research meet de graad van eventuele betrokkenheid van een onderneming bij een controversiële activiteit aan de hand van de mate waarin het inkomen dat deze activiteit procentueel bijdraagt aan het totale inkomen van de onderneming. Voor elke activiteit werd een maximaal percentage van de omzet vastgelegd. Als bedrijven een negatieve impact hebben, worden ze uitgesloten van het beleggingsuniversum van de beheerders.

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

De door AAM gehanteerde uitsluitingscriteria zijn enerzijds gebaseerd op controversiële activiteiten en anderzijds op controverses.

Het duurzaamheidsbeleid van Argenta sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of actief zijn in bepaalde controversiële sectoren (wapens, biociden, gokindustrie, pornografie, tabak, dierenwelzijn, steenkool, onconventionele olie en gas en conventionele olie en gas). De graad van eventuele betrokkenheid bij een controversiële activiteit wordt gemeten aan de hand van de mate waarin het inkomen dat deze activiteit procentueel bijdraagt aan het totale inkomen van een onderneming. Voor elke activiteit werd een maximaal percentage van de omzet vastgelegd. Het maximale percentage per activiteit wordt gepubliceerd op [www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG\\_Investment\\_Policy\\_NL.pdf](http://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf).

AAM maakt gebruik van de MSCI ESG Research-database en andere mogelijke bronnen om controverses te beoordelen.

MSCI ESG Research beoordeelt alle bedrijven in haar universum op basis van onder meer respect voor mensenrechten, arbeidsrechten, milieufactoren en de strijd tegen corruptie.

Controverses hiertegen worden geïdentificeerd door MSCI ESG Research, en gemeten aan de hand van drie parameters:

- De parameter 'Ernst/Urgentie' geeft aan hoe ernstig een controversie is. De ernst van de zaak gebaseerd op de aard van de schade en de omvang van de vermeende impact, en de toepassing van specifieke verergerende of verzachtende omstandigheden: Zeer ernstig, ernstig, matig of licht.
- De parameter 'Rol' beschrijft of de onderneming direct of indirect betrokken is.
- De parameter 'Status' beschrijft of de controversie nog actief is. De status van de zaak kan afgesloten, gedeeltelijk afgesloten, lopend, gearhiveerd of historisch zijn.

ESG-controverses worden gescoord op basis van de combinatie van de Ernst of Urgentie, Rol en Status. Binnen een bepaald Urgentie niveau scoren Lopende zaken lager dan zaken die Gedeeltelijk Afgesloten of Afgesloten zijn, en zaken die Direct zijn scoren lager dan zaken die Indirect zijn.

ESG-controverses scores worden op bedrijfsniveau geaggregeerd en geëvalueerd en worden vertaald naar een overeenkomstige kleurvlag die de ernst aangeeft van de controverses waarbij het bedrijf betrokken is.

Beschrijving bedrijfscontroversesvlag:

Rode vlag:	geeft aan dat een bedrijf direct betrokken is bij één of meer zeer ernstige lopende controverses.
Oranje vlag:	geeft aan dat een bedrijf : <ul style="list-style-type: none"><li>▪ de meeste, maar niet alle zorgen van de belanghebbenden in verband met haar betrokkenheid bij één of meer "zeer ernstige" controverses heeft opgelost, of</li><li>▪ indirect betrokken blijft bij één of meer "zeer ernstige" controverses, of</li><li>▪ direct betrokken is bij een of meer "aanhoudende ernstige" controverses.</li></ul>
Gele vlag:	geeft aan dat een bedrijf : <ul style="list-style-type: none"><li>▪ betrokken is geweest bij een of meer gesloten "zeer ernstige" of "ernstige" controverses, of</li><li>▪ ten minste een deel van de zorgen van belanghebbenden heeft weggenomen met</li></ul>

	<p>betrekking tot haar vermeende betrokkenheid bij één of meer "ernstige" controverses of indirecte betrokkenheid bij één of meer "zeer ernstige" controverses, of</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Indirect betrokken blijft bij één of meer "ernstige" controverses of direct betrokken blijft bij één of meer "matige" controverses.</li> </ul>
Groene vlag:	<p>geeft aan dat een bedrijf:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ één of meer "matig ernstige" controverses waarbij het direct betrokken was, geheel of gedeeltelijk heeft opgelost, of</li> <li>▪ indirect betrokken is bij één of meer "matige" controverses, of</li> <li>▪ direct of indirect betrokken is bij één of meer lopende, gedeeltelijk afgeronde of afgesloten "minder ernstige" controverses, of</li> <li>▪ Bij geen enkele controverse betrokken is geweest.</li> </ul>

AAM sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij controverses en waarvan de analyse uitwijst dat de controversevlag rood is. Bovendien worden bedrijven met een controverse vlag die oranje is uitgesloten wanneer deze bedrijven beschouwd worden als ESG achterblijvers als gedefinieerd in onderstaande tabel. Bij de MSCI ESG analyse van bedrijven krijgen deze een voor de industrie aangepaste ESG score dat overeenkomt met een rating tussen de hoogste ESG-rating (AAA) en de laagste ESG-rating (CCC).

#### Letter Rating

AAA	Leider
AA	Leider
A	Gemiddeld
BBB	Gemiddeld
BB	Gemiddeld
B	Achterblijver
CCC	Achterblijver

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

Bij het analyseren van controverses evalueert MSCI ESG Research alle bedrijven uit het universum op basis van de 'UN Global Compact Principles'.

- Principe 1: bedrijven moeten binnen de grenzen van hun invloedssfeer de internationaal uitgevaardigde mensenrechten eerbiedigen.
- Principe 2: bedrijven moeten zich er altijd van vergewissen dat zij niet medeplichtig worden aan schending van de mensenrechten.
- Principe 3: bedrijven moeten de vrijheid van vakvereniging en de effectieve erkenning van het recht op collectieve onderhandelingen handhaven.
- Principe 4: de uitbanning van iedere vorm van verplichte en gedwongen arbeid.
- Principe 5: de effectieve afschaffing van kinderarbeid.

- Principe 6: de bestrijding van discriminatie in arbeid en beroep.
- Principe 7: bedrijven moeten voorzorg betrachten bij hun benadering van milieu-uitdagingen.
- Principe 8: bedrijven moeten initiatieven ondernemen om een groter milieubesef te bevorderen.
- Principe 9: bedrijven moeten de ontwikkeling en de verspreiding van milieuvriendelijke technologieën stimuleren.
- Principe 10: bedrijven moeten elke vorm van corruptie tegengaan, inclusief afpersing en omkoping.

Internationale duurzaamheidsnormen die door MSCI ESG Research worden gebruikt voor de ESG-beoordelingen zijn onder meer:

- The Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
- The Ten Principles of the United Nations Global Compact (UNGC)
- The International Labour Organization's (ILO) Fundamental Conventions and ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work
- The United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGPs).

Voor de compartimenten van de Vennootschap die onder artikel 9 van de SFDR-verordening vallen geldt een bijkomend uitsluitingscriterium. Elk bedrijf dat is uitgesloten van een benchmark van het EU-akkoord van Parijs (EU PAB), die tot doel heeft de stijging van de mondiale temperatuur te beperken tot minder dan 2°C boven het pre-industriële niveau en de inspanningen voort te zetten om deze stijging op 1,5°C te houden, kan niet worden vastgehouden in de portefeuilles van deze compartimenten.



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

Ja

Ongunstige effecten worden in aanmerking genomen door middel van een grondige analyse van controverses en controversiële activiteiten en gerelateerde risico's (zie uitsluitingslijst). Deze beoordeling van de controverses houdt rekening met de verschillende ongunstige effecten en schat de impact van de controverses die verband houden met elke ongunstige impact in kwestie.

Tabel van de ongunstige effecten:

Verplichte / Aanvullend PAIs	Tabel	#	PAI-indicatoren	Domein	Aard indicatoren/ Emitter	Het investeringsbeleid houdt rekening met deze PAI-indicator	Databron en beleid
Verplichte	1	1	Emissie broeikasgassen	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de emissie van broeikasgassen gunstig te laten evolueren zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie.
Verplichte	1	2	Koolstofvoetafdruk	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de koolstofvoetafdruk te verminderen zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie.
Verplichte	1	3	Broeikasgassen intensiteit ondernemingen waarin is belegd	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de intensiteit van de emissie van de broeikasgassen te verminderen zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie.
Verplichte	1	4	Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Investerings in fossiele brandstoffen worden voor bedrijven uit de nutssector toegelaten onder de voorwaarde dat deze bedrijven meer hernieuwbare energie opwekken dan het gemiddelde van de nutssector. De blootstelling van bedrijven aan fossiele brandstoffen is beperkt tot 0% voor bedrijven uit de energiesector, en het tot 10% voor bedrijven uit andere sectoren.
Verplichte	1	5	Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om het aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie te verminderen zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie.
Verplichte	1	6	Intensiteit energieverbruik per sector met grote klimaat effecten	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de intensiteit van het energieverbruik per sector met hoge klimaat effecten gunstig te laten evolueren zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie.
Verplichte	1	7	Activiteiten met negatieve gevolgen voor biodiversiteitsgevoelige gebieden	Biodiversiteit	Milieu / Onderneming	JA	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. MSCI beoordeelt ESG-controverses op bedrijfsniveau en vertaalt het resultaat van haar beoordeling vervolgens in een kleurvlag die de ernst van de controverses waarbij het bedrijf betrokken is, aangeeft. Het kan via het stemrecht aan de emittent bijsturing gevraagd worden (AAM heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Als blijkt dat een bedrijf een rode vlag krijgt of als het een oranje vlag krijgt en bovendien als een ESG-achterblijver wordt beschouwd, leidt dit tot een effectieve uitsluiting van dat bedrijf. Bestaande posities in deze emittent worden dan verkocht door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emittent te beleggen.
Verplichte	1	8	Emissies in water	Water	Milieu / Onderneming	JA	
Verplichte	1	9	Aandeel gevaarlijk afval en radioactief afval	Afval	Milieu / Onderneming	JA	
Verplichte	1	10	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. MSCI beoordeelt ESG-controverses op bedrijfsniveau en vertaalt het resultaat van haar beoordeling vervolgens in een kleurvlag die de ernst van de controverses waarbij het bedrijf betrokken is, aangeeft. Het kan via het stemrecht aan de emittent bijsturing gevraagd worden (AAM heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Als blijkt dat een bedrijf een rode vlag krijgt of als het een oranje vlag krijgt en bovendien als een ESG-achterblijver wordt beschouwd, leidt dit tot een effectieve uitsluiting van dat bedrijf. Bestaande posities in deze emittent worden dan verkocht door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emittent te beleggen.
Verplichte	1	11	Ontbreken van procedures en compliancemechanismen voor het monitoren van de naleving van de beginselen van het VN Global Compact en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	
Verplichte	1	12	Niet-gecorrigeerde loonkloof tussen mannen en vrouwen	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	
Verplichte	1	13	Genderdiversiteit raad van bestuur	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	
Verplichte	1	14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, dus-termunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	Emittenten met blootstelling aan controversiële wapens worden geweerd van alle compartimenten van de Fondsen.
Verplichte	1	15	Intensiteit broeikasgassen (overheden/landen)	Milieu	Milieu / Staten	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de intensiteit van de broeikasgassen gunstig te laten evolueren zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van overheden die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie. Special focus ligt om landen die het verdrag van Parijs ondertekent hebben en zo een expliciete bijdrage nastreven tot het reduceren van broeikasgassen.
Verplichte	1	16	Landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten	Sociaal	Sociale / Staten	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de landen met zware schendingen van sociale rechten te weren.
Verplichte	1	17	Blootstelling aan fossiele brandstoffen via vastgoedactiva	Fossiele brandstoffen	Milieu / Real Estate	n.v.t.	n.v.t.
Verplichte	1	18	Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Energie-efficiëntie	Milieu / Real Estate	n.v.t.	n.v.t.
Aanvullend	2	17	Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties	Groene titel	Milieu / Staten	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om het aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties gunstig te laten evolueren zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen.
Aanvullend	3	19	Gemiddelde score vrijheid van meningsuiting (overheidsinstanties)	Sociaal	Sociale / Staten	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om non-free landen zoals gedefinieerd door de Freedom House-lijst te weren.

### Het beleid t.a.v. Emissie broeikasgassen (PAI 1-6 + PAI 15 en aanvullende PAI 17)

Het duurzaam investeringsbeleid van AAM stelt zich als doel om de emissie van broeikasgassen gunstig te laten evolueren zonder zich een expliciet numeriek doel te stellen. Het monitoren van bedrijven die bepaalde normen nastreven is een essentieel deel van de opvolging van de gunstige evolutie. Ook overheden dienen hun bijdrage te leveren en dit wordt ook gemeten (PAI 15).

Belangrijk is ook dat al de compartimenten van de Vennootschap rechtstreekse investeringen in ondernemingen die actief zijn in de sector Energie (olie, gas en steenkool) met activiteiten die verband

houden met PAI 4 “Blootstelling aan ondernemingen actief in de sector fossiele brandstoffen” uitsluiten. Dit heeft een belangrijke impact op de gerapporteerde waarde.

Het investeringsbeleid van het compartiment werkt tevens sterk ondersteunend om de emissie van broeikasgassen te verminderen. Dit komt tot uiting door de bijzondere aandacht aan hernieuwbare energie en energie-efficiëntie, een belangrijke thematische focus van Argenta.

Wat investeringen in obligaties betreft, zal de beheerder de nodige inspanningen leveren om “groene” obligaties op te nemen, rekening houdend met een passend allocatie beleid van het compartiment. Groene obligaties zijn obligaties met uitgesproken ecologisch karakter. Deze doelstelling is tevens een expliciete gekozen aanvullende milieu-indicator die momenteel door de beheerders van AAM in aanmerking genomen wordt, met name PAI 17 van Tabel 2.

#### **Het beleid t.a.v. Biodiversiteit, Emissies in water en Gevaarlijk afval (PAI 7-9)**

Ondernemingen maken onvoldoende informatie bekend die aan de definities van de verordening voldoen. Zodoende is het niet eenvoudig om hierover te rapporteren. Wel omvat het exclusie beleid van AAM de uitsluiting van bepaalde ondernemingen die biociden produceren.

Bovendien houdt het duurzaam investeringsbeleid van AAM rekening met milieu-indicatoren PAI 7-9 door middel van het Controversy Risk Assessment van MSCI ESG Research. De beheerders krijgen via deze database een kijk op controverses in deze factoren. Als publieke informatie of beschuldigingen van betrouwbare bronnen een onderneming aantijgen over de manier waarop ze omgaat met deze milieukwesties, zal dit in de risicoanalyse opgenomen worden.

Als blijkt dat een bedrijf dat betrokken is bij een controversie een rode vlag krijgt of als een bedrijf een oranje controversie vlag krijgt en tevens als een ESG achterblijver wordt beschouwd, leidt dit tot een effectieve uitsluiting van de onderneming. Bestaande posities in deze emittent worden dan verkocht door de beheerders en zij hebben dan niet meer de mogelijkheid om te investeren in een dergelijk bedrijf.

#### Proxy voting - Stemmen bij volmacht

AAM implementeert, in samenwerking met ISS, een proxy voting beleid voor de aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen in portefeuille. Voor bedrijven die betrokken zijn bij controverses in zake milieu-indicatoren PAI 7-9 en de gevolgen op de maatschappij onvoldoende aanpakken, zal AAM redelijke voorstellen van aandeelhouders steunen die bedrijven vragen om aanpassingen te maken in het duurzaamheidsbeleid om gunstige evolutie op deze milieu-indicatoren te bekomen. AAM zal ook onder meer stemmen over voorstellen van het management waarin AAM als aandeelhouder gevraagd wordt het actieplan van de onderneming voor deze milieu-indicatoren goed te keuren, rekening houdend met de volledigheid en striktheid van het plan. Op deze manier tracht AAM via de proxy voting bedrijven aan te sporen om belangrijke stappen te zetten in het beheer van bepaalde milieufactoren.

#### **Het beleid t.a.v. sociale indicatoren (PAI 10-13 en aanvullende PAI 19)**

Het duurzaam investeringsbeleid van AAM houdt rekening met sociale indicatoren PAI 10-13 door middel van het Controversy Risk Assessment van MSCI ESG Research. De beheerders krijgen via deze database een kijk op controverses in deze factoren. Als publieke informatie of beschuldigingen van betrouwbare bronnen een onderneming aantijgen over de manier waarop ze omgaat deze sociale kwesties, zal dit mee in de risicoanalyse opgenomen worden.

Als blijkt dat een bedrijf dat betrokken is bij een controversie een rode vlag krijgt of als een bedrijf een oranje controversie vlag krijgt en tevens als een ESG achterblijver wordt beschouwd, leidt dit tot een effectieve uitsluiting van de onderneming. Bestaande posities in deze emittent worden dan verkocht door de beheerders en zij hebben dan niet meer de mogelijkheid om te investeren in een dergelijk bedrijf.

#### Proxy voting - Stemmen bij volmacht

AAM implementeert, in samenwerking met ISS, een proxy voting beleid voor de aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen in portefeuille. Voor bedrijven die betrokken zijn bij controverses in zake sociale indicatoren PAI 10-13 en de gevolgen op de maatschappij onvoldoende aanpakken, zal AAM redelijke voorstellen van aandeelhouders steunen die bedrijven vragen om aanpassingen te maken in het duurzaamheidsbeleid om gunstige evolutie op deze sociale indicatoren te bekomen. AAM zal ook onder meer stemmen over voorstellen van het management waarin AAM als aandeelhouder gevraagd wordt het actieplan van de onderneming voor deze sociaal gerelateerde indicatoren goed te keuren, rekening houdend met de volledigheid en striktheid van het plan. Op deze manier tracht AAM via de proxy voting bedrijven aan te sporen om belangrijke stappen te zetten in het beheer van bepaalde sociale factoren.

#### **Het beleid t.a.v. vrijheid van meningsuiting (aanvullende PAI 19)**

Voor de aanvullende indicator PAI 19 van tabel 3 “Gemiddelde score vrijheid van meningsuiting” gaat de beheerder over tot een indeling tussen vrije, gedeeltelijk vrije en niet-vrije landen. Deze vrijheidsgraad beoordeelt aan de hand van het onafhankelijke programma Freedom House in hoeverre politieke en maatschappelijke organisaties vrij kunnen handelen. Landen die niet vrij zijn, worden uitgesloten van de portefeuille.

#### **Het beleid t.a.v. controversiële wapens (aanvullende PAI 14)**

Bedrijven met activiteiten die verband houden met de indicator PAI 14 “Blootstelling aan controversiële wapens” zijn uitgesloten van het beleggingsuniversum van alle compartimenten van de Vennootschap.

Het beleid t.a.v. landen waarin is belegd met schendingen van sociale rechten (aanvullende PAI 16)

Wat deze sociale indicator met betrekking tot beleggingen in staatsobligaties betreft wordt door de beheerder een analyse van de uitgevende landen uitgevoerd op basis van de lijst van door de Europese Unie gesanctioneerde landen.

De beheerder noteert het aantal landen dat onderhevig is aan sociale schendingen (absoluut aantal en relatief aantal gedeeld door alle landen waarin het compartiment belegt), zoals vermeld in internationale verdragen en conventies, de principes van de Verenigde Naties en, indien van toepassing, , nationale wetgeving. Het duurzaam investeringsbeleid sluit landen uit waarop Europese sancties van toepassing zijn.

De conclusies van deze beoordelingen worden gepubliceerd op [www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Adverse\\_Sustainability\\_Impacts\\_Statement\\_NL.pdf](http://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Adverse_Sustainability_Impacts_Statement_NL.pdf).

Nee



**De beleggingsstrategie** stuurt beleggins beslissing en op basis van factoren als beleggingsdoelstelling geen en risicotolerantie.

#### **Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?**

De beleggingsstrategie steunt op een selectie van bedrijven op basis van een uitsluitingslijst (controversiële activiteiten en controverses).

Het wordt voor het deel duurzame beleggingen in de portefeuille versterkt door het criterium van bijdrage aan bepaalde SDGs of aan een duurzame economische activiteit die overeenkomt met de doelstellingen van artikel 9 van Taxonomie Verordening of door het criterium Impact en door een selectie van bedrijven op basis van het principe van “best in class” van bedrijven met de beste ESG scores (alleen bedrijven die een ESG score hebben die behoort tot de beste 75% van hun sector komen in aanmerking voor investering).

De voortdurende monitoring van deze strategie gebeurt door het twee keer per jaar opstellen en herzien van de uitsluitingslijsten.

De gegevens met betrekking tot de effecten in de portefeuilles van de compartimenten worden om de zes maanden geactualiseerd en gecontroleerd. Bovendien, wanneer een nieuw effect in de portefeuille van één van de compartimenten van de Vennootschap komt, zal dit effect worden geanalyseerd volgens dezelfde criteria om te bepalen of het binnen het bereik van duurzame beleggingen valt.

Verder heeft AAM gepaste interne controles met betrekking tot de naleving van de integratie van deze bedrijven in het totaal duurzame beleggingen geïmplementeerd. Deze controles worden uitgevoerd op twee niveaus : door de beheerder en, op een tweede niveau, door de onafhankelijke risicobeheerfunctie.

#### **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt verwezenlijkt?**

##### **Uitsluitingslijsten**

Om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken, gebruikt de beheerder uitsluitingslijsten.

##### ***Uitsluitingslijsten voor aandelen en bedrijfsobligaties***

AAM vermijdt beleggingen in bedrijven waarvan het gedrag tot controverses zou kunnen leiden of die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of actief zijn in bepaalde sectoren.

#### **1. Controverses**

AAM gebruikt de database MSCI ESG Research en van andere potentiële bronnen om controverses te beoordelen.

MSCI ESG Research beoordeelt alle bedrijven in haar universum op basis van onder meer respect voor mensenrechten, arbeidsrechten, milieufactoren en de strijd tegen corruptie.

Controverses hiertegen worden geïdentificeerd door MSCI ESG Research, en gemeten aan de hand van drie parameters:

- De parameter 'Ernst/Urgentie' geeft aan hoe ernstig een controverse is. De ernst van de zaak gebaseerd op de aard van de schade en de omvang van de vermeende impact, en de toepassing van specifieke verergerende of verzachtende omstandigheden: Zeer ernstig, ernstig, matig of licht.
- De parameter 'Rol' beschrijft of de onderneming direct of indirect betrokken is.
- De parameter 'Status' beschrijft of de controverse nog actief is. De status van de zaak kan afgesloten, gedeeltelijk afgesloten, lopend, gearchiveerd of historisch zijn.

ESG-controverses worden gescoord op basis van de combinatie van de Ernst of Urgentie, Rol en Status. Binnen een bepaald Urgentie niveau scoren Lopende zaken lager dan zaken die Gedeeltelijk Afgesloten of Afgesloten zijn, en zaken die Direct zijn scoren lager dan zaken die Indirect zijn.

ESG-controverses scores worden op bedrijfsniveau geaggregeerd en geëvalueerd en worden vertaald naar een overeenkomstige kleurvlag die de ernst aangeeft van de controverses waarbij het bedrijf betrokken is.

Beschrijving bedrijfscontroversevlag:

Rode vlag:	geeft aan dat een bedrijf direct betrokken is bij één of meer zeer ernstige lopende controverses.
Oranje vlag:	geeft aan dat een bedrijf : <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ de meeste, maar niet alle zorgen van de belanghebbenden in verband met haar betrokkenheid bij één of meer "zeer ernstige" controverses heeft opgelost, of</li> <li>▪ indirect betrokken blijft bij één of meer "zeer ernstige" controverses, of</li> <li>▪ direct betrokken is bij een of meer "aanhoudende ernstige" controverses.</li> </ul>
Gele vlag:	geeft aan dat een bedrijf : <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ betrokken is geweest bij een of meer gesloten "zeer ernstige" of "ernstige" controverses, of</li> <li>▪ ten minste een deel van de zorgen van belanghebbenden heeft weggenomen met betrekking tot haar vermeende betrokkenheid bij één of meer "ernstige" controverses of indirecte betrokkenheid bij één of meer "zeer ernstige" controverses, of</li> <li>▪ Indirect betrokken blijft bij één of meer "ernstige" controverses of direct betrokken blijft bij één of meer "matige" controverses.</li> </ul>
Groene vlag:	geeft aan dat een bedrijf: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ één of meer "matig ernstige" controverses waarbij het direct betrokken was, geheel of gedeeltelijk heeft opgelost, of</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ indirect betrokken is bij één of meer “matige” controverses, of</li> <li>▪ direct of indirect betrokken is bij één of meer lopende, gedeeltelijk afgeronde of afgesloten “minder ernstige” controverses, of</li> <li>▪ Bij geen enkele controverse betrokken is geweest.</li> </ul>
--	--

AAM sluit bedrijven uit die betrokken zijn bij controverses en waarvan de analyse uitwijst dat de controverse vlag rood is. Bovendien worden bedrijven met een controverse vlag die oranje is uitgesloten wanneer deze bedrijven beschouwd worden als ESG achterblijvers als gedefinieerd in onderstaande tabel. Bij de MSCI ESG analyse van bedrijven krijgen deze een voor de industrie aangepaste ESG score dat overeenkomt met een rating tussen de hoogste ESG-rating (AAA) en de laagste ESG-rating (CCC).

#### Letter Rating

AAA	Leider
AA	Leider
A	Gemiddeld
BBB	Gemiddeld
BB	Gemiddeld
B	Achterblijver
CCC	Achterblijver

## 2. Controversiële activiteiten

AAM sluit, met de hulp van MSCI ESG Research en andere potentiële bronnen, bedrijven uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten of die in bepaalde controversiële sectoren actief zijn. Deze graad van eventuele betrokkenheid bij een controversiële activiteit wordt gemeten aan de hand van de mate waarin het inkomen dat deze activiteit procentueel bijdraagt aan het totale inkomen van een onderneming. Voor elke activiteit werd een maximaal percentage van de omzet vastgelegd.

Indien het compartiment belegt in een positie uitgegeven door een emittent die voorkomt op de uitsluitingslijst, omdat deze emittent tijdens de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst is toegevoegd, moet de beheerder de betreffende positie verkopen, in het beste belang van de beleggers.

### ***Uitsluitingslijst voor staatsobligaties***

Om te voorkomen dat wordt belegd in staatsobligaties die de gepromote ecologische- of sociale kenmerken zouden schaden, beoordeelt AAM de landen die obligaties uitgeven op basis van internationale normen zoals:

1. Het onafhankelijke Freedom House-programma (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>)
2. Transparency International (<https://www.transparency.org>)
3. het intergouvernamenteel orgaan van de FATF (Financial Action Task Force [www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org))
4. de lijst van landen die door de Europese Unie zijn gesanctioneerd (<https://sanctionsmap.eu/#/main>).

Indien het compartiment belegt in een positie uitgegeven door een emittent die voorkomt op de uitsluitingslijst, omdat deze emittent tijdens de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst is toegevoegd, moet de beheerder de betreffende positie verkopen, in het beste belang van de beleggers.

### **Positieve selectie**

Naast de hierboven beschreven uitsluitingsprincipes houden de beheerders van AAM rekening met de positieve impact van ESG (Environmental, Social & Governance) kenmerken in het beheer.

Om zijn duurzame beleggingsdoelstellingen te bereiken, belegt het compartiment in bedrijven die een ESG (Environmental, Social & Governance) score hebben die behoort tot de beste van hun sector en die een duurzame economische activiteit uitoefenen die bijdraagt aan de verwezenlijking van één of meer duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (Sustainable Development Goals ("SDG")) of die overeenkomt met de doelstellingen van artikel 9 van Taxonomie Verordening of die voorkomen op de MSCI Sustainable Impact lijst.

ESG-scores worden beoordeeld door MSCI ESG Research op basis van een model dat is onderverdeeld in 3 pijlers Environment, Social en Governance, waarin we 10 algemene thema's vinden, onderverdeeld in 33 belangrijke ESG-gebieden:

Milieu			
<b>Klimaatverandering</b> Koolstofuitstoot CO2-voetafdruk product Kwetsbaarheid Klimaatverandering Financiering Milieu-impact	<b>Natuurlijk kapitaal</b> Waterstress Biodiversiteit en landgebruik Grondstoffen	<b>Vervuiling en afval</b> Giftige emissies en afval Verpakkingsmateriaal en -afval Elektronisch afval	<b>Milieu kansen</b> Kansen in schone technologie Kansen in Groen Bouwen Kansen in Duurzame Energie
Sociaal			
<b>Menselijk kapitaal</b> Arbeidsmanagement Gezondheid & Veiligheid Ontwikkeling van menselijk kapitaal Arbeidsnormen in de toeleveringsketen	<b>Productaansprakelijkheid</b> Productveiligheid en -kwaliteit Chemische veiligheid Financiële consumentenbescherming Privacy en gegevensbeveiliging Verantwoord beleggen	<b>Stakeholder tegenwerking</b> Controversiële inkoop Relaties met de gemeenschap	<b>Sociale kansen</b> Toegang tot financiering Toegang tot gezondheidszorg Kansen in Voeding & Gezondheid
Bestuur			
	<b>Bedrijfsbestuur</b> Eigendom en controle Raad van bestuur Salaris Boekhouding	<b>Gedrag van de onderneming</b> Bedrijfsethiek Fiscale transparantie	

De economische activiteiten van bedrijven worden geanalyseerd en eventueel gekoppeld aan één of meerdere Sustainable Development Goals.

Als het compartiment een positie heeft in een emittent die niet langer aan deze positieve criteria voldoet na de halfjaarlijkse actualisering van de gegevens, moet de beheerder de betreffende positie verkopen, in het beste belang van de beleggers.

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

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

Er wordt op twee manieren rekening gehouden met governancekwesties:

1. in de duurzaamheidscriteria en methodologie die Argenta in samenwerking met MSCI ESG Research heeft ingevoerd om de best presterende aandelen op het gebied van ESG-score te selecteren op basis van een model dat is onderverdeeld in 3 pijlers Environment, Social en Governance, waarin we 10 algemene thema's vinden, onderverdeeld in 33 belangrijke ESG-gebieden:

Milieu			
<b>Klimaatverandering</b> Koolstofuitstoot CO2-voetafdruk product Kwetsbaarheid Klimaatverandering Financiering Milieu-impact	<b>Natuurlijk kapitaal</b> Waterstress Biodiversiteit en landgebruik Grondstoffen	<b>Vervuiling en afval</b> Giftige emissies en afval Verpakkingsmateriaal en -afval Elektronisch afval	<b>Milieu kansen</b> Kansen in schone technologie Kansen in Groen Bouwen Kansen in Duurzame Energie
Sociaal			
<b>Menselijk kapitaal</b> Arbeidsmanagement Gezondheid & Veiligheid Ontwikkeling van menselijk kapitaal Arbeidsnormen in de toeleveringsketen	<b>Productaansprakelijkheid</b> Productveiligheid en -kwaliteit Chemische veiligheid Financiële consumentenbescherming Privacy en gegevensbeveiliging Verantwoord beleggen	<b>Stakeholder tegenwerking</b> Controversiële inkoop Relaties met de gemeenschap	<b>Sociale kansen</b> Toegang tot financiering Toegang tot gezondheidszorg Kansen in Voeding & Gezondheid
Bestuur			
	<b>Bedrijfsbestuur</b> Eigendom en controle Raad van bestuur Salaris Boekhouding	<b>Gedrag van de onderneming</b> Bedrijfsethiek Fiscale transparantie	

- in de instructies voor proxy voting van AAM. Door gericht gebruik te maken van zijn stemrecht geeft de beheerder aan bedrijven aan hoeveel belang hij hecht aan bepaalde maatschappelijke normen, kan hij zich verzetten tegen resoluties die indruisen tegen deze normen of kan hij externe resoluties steunen die streven naar duurzame verandering. Het is een soort hefboom om het bedrijfsbeleid aan te passen.

Daarnaast wordt ook rekening gehouden met het governance-aspect van staatsobligaties omdat de beheerders de volgende obligaties uitsluiten van hun selectie:

- de obligaties uitgegeven door overheden met de slechtste scores op de corruptielijst van [www.transparency.org](http://www.transparency.org) (minder dan 40 scoren op de Corruption Perceptions Index <https://www.transparency.org/en/cpi/>).
- de obligaties uitgegeven door overheden die onvoldoende maatregelen nemen om witwassen van geld en financiering van terrorisme te voorkomen. Dit zijn de landen met strategische tekortkomingen in de strijd tegen het witwassen van geld en de financiering van terrorisme die voorkomen op de lijst van de Financial Action Task Force (FATF) ([www.fatf-gafi.org](http://www.fatf-gafi.org)).



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

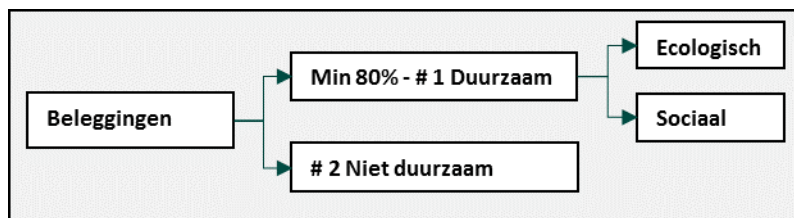
### Wat is de activa-allocatie en het minimaandeel duurzame beleggingen?

Het compartiment zal hoofdzakelijk beleggen in aandelen.

Het zal het minimaal 80% van zijn activa in duurzame beleggingen investeren.

Het compartiment mag tot 10% van haar netto activa bijkomend investeren in aandelen van andere instellingen voor collectieve belegging in effecten (« ICBE's »). De minimale milieu- en sociale garanties van deze onderliggende ICBE's deelbewijzen worden gewaarborgd door hun artikel 9-classificatie (duurzame beleggingsdoelstelling) in de zin van de SFDR Verordening.

Het compartiment voorziet ook in de mogelijkheid om tot 20% van zijn netto activa te beleggen in liquide middelen om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om te herbeleggen in activa die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus of voor een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden. Voor afdekkingsdoeleinden kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten.



**#1 Duurzaam** omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

**#2 Niet duurzaam** omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Voor afdekkingsdoeleinden kan het compartiment financiële derivaten inzetten. Het gebruikt geen financiële derivaten om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken.



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

Het minimumpercentage duurzame investeringen met een ecologische doelstelling die zijn afgestemd op de EU-taxonomie is 0%.

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

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van :

- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteit 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.

Ja :

In fossiel gas

In Kernenergie

Nee

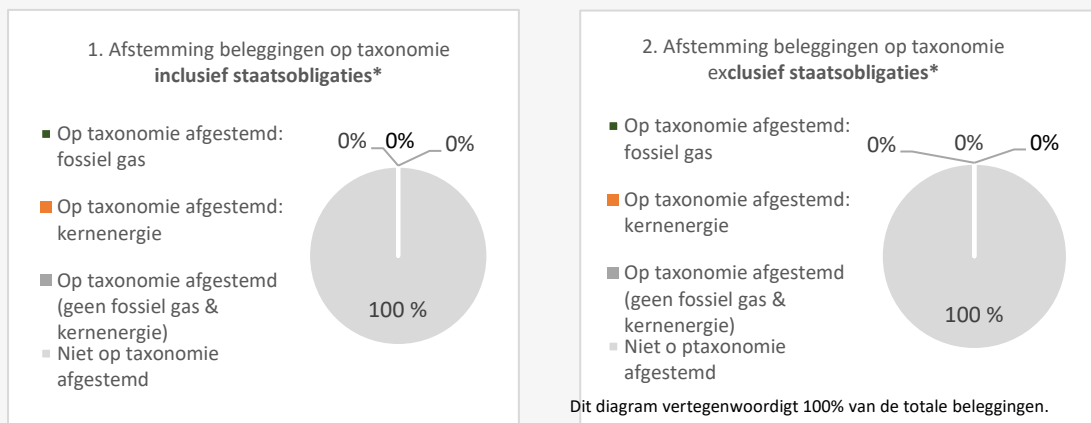
<sup>1</sup>Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linker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

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2023. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

**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 broeikasgasemissionen hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimum percentage 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 voert de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aan geeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



\*In deze diagrammen omvat « staatsobligaties » alle blootstellingen aan overheden..

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

Het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten is 0%.



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

Het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling zonder verbintenis ten aanzien van hun afstemming op de EU-taxonomie is 20%.



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 duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

Het minimumaandeel van duurzame beleggingen met sociale doelstelling is 20%.



### Welke beleggingen zijn opgenomen in «#2 Niet duurzaam»? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De beleggingen die zijn opgenomen in «#2 Niet duurzaam» zijn beleggingen in lijn met het beleggingsbeleid van het compartiment.

Het compartiment mag tot maximaal 20% liquide middelen aanhouden om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om te herbeleggen in activa die voldoen aan de algemene bepalingen van het prospectus of voor een periode die strikt noodzakelijk is in geval van ongunstige marktomstandigheden. Deze liquide middelen moeten onmiddellijk opvraagbare bankdeposito's zijn en hebben geen milieu- of sociale garanties.

Voor afdekkingsdoeleinden kan het compartiment ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten. Deze hebben geen milieu- of sociale garanties.



### **Is er een speciale index als referentiebenchmark aangewezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?**

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de duurzame beleggingsdoelstelling.

**Referentiebenchmarks:** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling verwezenlijkt.

- **Hoe wordt de referentiebenchmark zodanig met duurzaamheidsfactoren rekening gehouden dat er sprake is van doorlopende afstemming op de duurzame beleggingsdoelstelling?**

Niet van toepassing op het financiële product.

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

Niet van toepassing op het financiële product.

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

Niet van toepassing op het financiële product.

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

Niet van toepassing op het financiële product.



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

**Meer specifieke informatie over dit product vindt u op de deze website:** [www.argenta-aam.be/nl/fondsen.html](http://www.argenta-aam.be/nl/fondsen.html) door het compartiment te selecteren en vervolgens naar de rubriek "Duurzaamheidsinformatie" te gaan.