

Model voor de periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, lid 1, van Verordening (EU) 2020/852

Productbenaming:

Argenta Life Plan

Identificatiecode voor juridische entiteiten (LEI):

549300BNESPBFY84

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

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

**Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?** *[vink aan en vul in waar relevant, het percentage geeft het minimumaandeel duurzame beleggingen weer]*

**Ja**

Er zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zijn duurzame beleggingen met een sociale doelstelling gedaan: \_\_\_%

**Nee**

Het product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken** en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling had, had het een minimumaandeel duurzame beleggingen van 20%

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promootte E/S-kenmerken, maar deed geen duurzame beleggingen



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Dit financiële product promoot ecologische en/of sociale kenmerken. Zo wordt in het beleggingsproces en de daaruit voortvloeiende selectie van beleggingen rekening gehouden met een interne analyse van de verantwoordelijkheid van emittenten die is opgesplitst in verschillende aspecten.

De beheerder geeft de voorkeur aan activa, inclusief kapitaalinvesteringen en financieringen die een degelijk beleid voeren met betrekking tot de volgende E/S kenmerken:

Mensenrechten	Menselijke hulpbronnen	Milieu	Bedrijfsgedrag	Betrokkenheid van de gemeenschap
Fundamentele rechten van de Mens	Sociale dialoog	Milieustrategie	Productveiligheid	Sociale en economische ontwikkeling
Fundamentele Arbeidsrechten	Betrokkenheid van de werknemers	Preventie en bestrijding van vervuiling	Informatie aan klanten	Sociale effecten van producten en diensten
Geen discriminatie	Reorganisaties	Groene producten en diensten	Klantenrelaties	Filantropie
Kinderarbeid en dwangarbeid	Loopbaanontwikkeling	Biodiversiteit	Toelevingsketen (contracten)	
Verloning	Vergoeding	Water	Toelevingsketen (arbeidsnormen)	
	Gezondheid en veiligheid	Energie	Toelevingsketen (milieunormen)	
	Werkuren	Luchtemissies	Corruptie	
		Afvalbeheer	Anti-concurrentie	
		Lokale vervuiling	Lobbyen	
		Transport		
		Productgebruik en -verwijdering		

De beheerder vermijdt daarom beleggingen in emittenten die deze ecologische en/of sociale kenmerken ernstig schenden. Alle emittenten worden gescreend vanuit het perspectief van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze ecologische en/of sociale kenmerken negatief beïnvloeden, kunnen worden geselecteerd. Hierbij wordt niet belegd in bedrijven waarvan de activiteiten niet beantwoorden aan de criteria zoals bepaald in de uitsluitingstabel [\(zie bijlage 1\)](#). Zo zijn investeringen in activiteiten die schadelijk zijn voor de diergezondheid of die het overmatig gebruik van pesticiden die schadelijk kunnen zijn voor het milieu of de biodiversiteit aanmoedigen verboden.

Bovendien is één van de criteria die de duurzame beleggingen van Aras definieert, die welke rekening houdt met de beste bedrijven op het gebied van ESG score. Enkel bedrijven die een ESG score hebben die behoort tot de beste 75% van hun sector komen in aanmerking om onder deze positieve selectie te vallen, tenzij het gaat om groene, sociale en duurzame obligaties, die automatisch worden meegenomen in de berekening van het in het duurzame beleggingsgedeelte van de portefeuille.

Door deze bedrijven te selecteren, geeft de beheerder de voorkeur aan de bovengenoemde ecologische en/of sociale kenmerken.

Wat de selectie van staatsobligaties en obligaties van parastatalen betreft,

geeft de beheerder de voorkeur aan overheden:

- die de beginselen eerbiedigen die gebaseerd zijn op 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;
- die sociale bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, het niveau van veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- die matiging van en aanpassing aan de klimaatverandering, de vermindering van atmosferische emissies, de bescherming van watervoorraden, de bescherming van de biodiversiteit en de overgang naar groene energie bevorderen;
- die democratie en stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door internationale verdragen inzake mensenrechten te eerbiedigen, en die deelname aan internationale verdragen ter voorkoming van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten bevorderen.

Hij geeft ook de voorkeur aan overheidsemissanten die het Klimaatakkoord van Parijs hebben ondertekend en die zo zullen bijdragen aan de ondersteuning van het ecologische kenmerk, in het bijzonder de klimaatdoelstellingen. Daarmee onderscheidt hij de goede studenten van de anderen.

In ieder geval kunnen enkel de obligaties uitgegeven door overheden met scores op de corruptielijst van [www.transparency.org](http://www.transparency.org) boven de 40 op de Corruption Perceptions Index in aanmerking als duurzame belegging.

Daarnaast investeert de beheerder ook in hypothecaire kredieten. Deze hypothecaire kredieten kunnen enkel gekwalificeerd worden als een duurzame belegging indien ze gekoppeld zijn aan vastgoed dat over een label "A" energieprestatiecertificaat beschikt.

Dit financiële product wordt actief beheerd. Er is geen index aangewezen met als doel de door het financiële product gepromote E/S kenmerken te bereiken.

De duurzaamheidskenmerken van dit product hebben uitsluitend betrekking op de activa die door Argenta Assuranties NV binnen haar vermogen als dekkingswaarden voor verplichtingen aangegaan in het kader van door haar afgesloten tak 21 levensverzekeringen zijn aangemerkt, en in haar boeken als dusdanig zijn geïdentificeerd

● ***Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?***

Alle investeringen voldeden aan de gepromote ecologische of sociale kenmerken.

Tijdens 2022 werden er geen investeringen gedaan die in strijd zijn met de exclusiecriteria ([zie bijlage 1](#)).

De beheerder stelt de criteria voor de uitsluitingslijsten vast en stelt deze lijsten minimum halfjaarlijks vast. Voor de analyse en het samenstellen van de lijst maakt de beheerder gebruik van gegevens van Moody's ESG Solutions en het Noorse Staatsfonds, en andere eventuele bronnen.

Moody's ESG Solutions, 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.

Voor de staatsobligaties zijn de door de beheerder 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.

De beheerder evalueert landen op basis van internationale standaarden zoals:

- Het onafhankelijke Freedom House-programma (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores>)
- 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>).

Om als duurzame investering in aanmerking te komen geldt voor overheidsobligaties nog een bijkomende vereiste, een minimum score van 40 op de corruptie-index van Transparency International (<https://www.transparency.org>).

● ***...en in vergelijking tot voorafgaande perioden?***

Niet van toepassing. Dit is de eerste periodieke rapportering voor dit product

● ***Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Voor wat betreft investeringen in bedrijven streeft de beheerder 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, belegt de beheerder 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 op een kleine (1%-10%), significante (10%-40%) of grote (>40%) positieve manier 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.

Doordat de beheerder in verschillende thema's investeert zal het 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 de beheerder op elk moment voert.

De SDGs waaraan de beheerder via investering in bedrijven per eind 2022 de grootste bijdrage aan leverde waren de volgende:

- SDG9: industry, innovation & infrastructure
- SDG12: responsible consumption and production
- SDG5: gender equality
- SDG 13: climate action
- SDG 8: decent work and economic growth

De beheerder investeert daarnaast ook in staatsobligaties en obligaties van parastatalen. De beheerder geeft hierbij de voorkeur aan overheden:

- die de beginselen eerbiedigen die gebaseerd zijn op 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;
- die sociale bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, het niveau van veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- die matiging van en aanpassing aan de klimaatverandering, de vermindering van atmosferische emissies, de bescherming van watervoorraden, de bescherming van de biodiversiteit en de overgang naar groene groei energie bevorderen;
- die democratie en stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door internationale verdragen inzake mensenrechten te eerbiedigen, en die deelname aan internationale verdragen ter voorkoming van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten bevorderen.

Specifiek voor de duurzame investeringen geeft de beheerder ook de voorkeur aan overheidsemissanten die het Klimaatakkoord van Parijs hebben ondertekend en die zo zullen bijdragen aan de ondersteuning van het ecologische kenmerk, in het bijzonder de klimaatdoelstellingen. Daarmee onderscheidt hij de goede studenten van de anderen. Daarnaast moeten ze

die ook een positieve bijdrage leveren aan het behalen van SDGs en een minimum score van 40 op de Corruption Perceptions Index halen. 94% van de investeringen in overheden en parastatalen voldeed aan deze specifieke voorwaarden om als duurzame belegging te worden geclassificeerd.

Groene, sociale en duurzame obligaties worden automatisch opgenomen in het duurzame beleggingsgedeelte van de portefeuille. 5,5% van alle investeringen zijn momenteel gedaan in green, social of sustainable obligaties die gealigneerd zijn met de ICMA principes (9,1% van alle investeringen in obligaties).

Voor investeringen in hypothecaire kredieten komen enkel kredieten die gekoppeld zijn aan onroerend goed met energieprestatiecertificaat label "A" in aanmerking als duurzame belegging. Momenteel hebben 20% van alle investeringen in hypothecaire kredieten een EPC label "A".

***Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De beheerder zorgt ervoor dat de duurzame beleggingen geen significante schade toebrengen aan één van zijn ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen door een uitsluitingslijst te gebruiken en door zijn duurzame aandelen/obligaties te selecteren in de lijst van bedrijven waarvan ESG score in ieder geval behoort tot de beste 75% in hun sector.

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

De door Moody's ESG Solutions 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, gevaarlijke chemicaliën, gokindustrie, kernenergie, pornografie, tabak, dierenwelzijn, steenkool, niet-conventionele olie en gas, en inkomsten uit fossiele brandstoffen). Moody's ESG Solutions meet de graad van eventuele betrokkenheid bij een controversiële activiteit 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 de website onder [bijlage I](#).

Bij het analyseren van controverses evalueert Moody's ESG Solutions het gedrag van bedrijven op basis van tien principes met als grondslag: de rechten van de mens, arbeidsrechten, milieufactoren en anti-corruptie. Controverses hiertegen worden geïdentificeerd door Moody's ESG Solutions, en gemeten

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

aan de hand van drie parameters:

- De parameter 'Severity' geeft aan hoe ernstig een controversie is.
- De parameter 'Responsiveness' beschrijft de reactie en de ondernomen acties van het geïsoleerde bedrijf.
- De parameter 'Frequency' meet het aantal keren aan dat de controversie zich heeft voorgedaan.

De parameters krijgen een waarde van 1 tot 4. Wanneer de parameters van een geïsoleerd bedrijf de volgende scores behaalt, wordt het bedrijf opgenomen op de uitsluitingslijst, die door de beheerder wordt gehanteerd.

<b>Severity score</b>	<b>Responsiveness Score</b>	<b>Frequency Score</b>
Critical (4/4)	Non communicative (4/4)	Persistent (4/4)
Critical (4/4)	Reactive (3/4)	Persistent (4/4)
Critical (4/4)	Non communicative (4/4)	Frequent (3/4)

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

Ja, want de duurzame beleggingen zijn 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 Moody's ESG Solutions 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 Moody's ESG Solutions worden gebruikt voor de ESG-beoordelingen zijn onder meer:

- the United Nations Global Compact (UNGC),

- the International Bill of Human Rights,
- the UN Agenda for Sustainable Development Goals,
- the International Labour Organization (ILO) conventions,
- the Intergovernmental Economic Organization (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises,
- the International Organization for Standardization (ISO) 26000 Standards.

*In de EU-taxonomie is het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

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

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.*



### **Hoe is in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

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 in de onderstaande tabel en schat de impact van de controverses die verband houden met elke ongunstige impact in kwestie. Er werden geen investeringen gedaan in 2022 in tegenpartijen die voorkwamen op de exclusielijst.



Verplichte / Aanvullend PALS	Tabel	#	PAI-indicatoren	Domein	Aard indicatoren / Emmittent	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 de beheerder 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 de beheerder 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 de beheerder 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	Rechtstreekse investeringen in de sector fossiele brandstoffen worden geweerd.
Verplichte	1	5	Aandeel verbruik en opwekking niet-hernieuwbare energie	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van de beheerder 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 klimaateffecten	Emissie broeikasgassen	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van de beheerder stelt zich als doel om de intensiteit van het energieverbruik per sector met hoge klimaateffecten 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 biodiversiteit gevoelige gebieden	Biodiversiteit	Milieu / Onderneming	JA	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. Moody's stelt hierover gedetailleerde risico analyse rapporten op. Afhankelijk van de ernst, frequentie en het al dan niet beperkt aanwezig zijn van communicatie over een doelgericht beleid kan via het stemrecht aan de emmittent bijsturing gevraagd worden (de beheerder heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Bij zeer hoog risico wordt er overgegaan tot het uitsluiten van de emmittent. Bestaande posities in deze emmittent worden dan afgebouwd door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emmittent 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	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. Moody's stelt hierover gedetailleerde risico analyse rapporten op. Afhankelijk van de ernst, frequentie en het al dan niet beperkt aanwezig zijn van communicatie over een doelgericht beleid kan via het stemrecht aan de emmittent bijsturing gevraagd worden (de beheerder heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Bij zeer hoog risico wordt er overgegaan tot het uitsluiten van de emmittent. Bestaande posities in deze emmittent worden dan afgebouwd door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emmittent te beleggen.
Verplichte	1	10	Schendingen van de beginselen van het VN Global Compact of van de richtsnoeren voor multi nationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO)	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. Moody's stelt hierover gedetailleerde risico analyse rapporten op. Afhankelijk van de ernst, frequentie en het al dan niet beperkt aanwezig zijn van communicatie over een doelgericht beleid kan via het stemrecht aan de emmittent bijsturing gevraagd worden (de beheerder heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Bij zeer hoog risico wordt er overgegaan tot het uitsluiten van de emmittent. Bestaande posities in deze emmittent worden dan afgebouwd door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emmittent 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-richtsnoeren 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	Controverses: Door de opvolging van controverses kunnen ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren aan het licht komen. Moody's stelt hierover gedetailleerde risico analyse rapporten op. Afhankelijk van de ernst, frequentie en het al dan niet beperkt aanwezig zijn van communicatie over een doelgericht beleid kan via het stemrecht aan de emmittent bijsturing gevraagd worden (de beheerder heeft in samenwerking met ISS een duurzaam proxy voting beleid geïmplementeerd). Bij zeer hoog risico wordt er overgegaan tot het uitsluiten van de emmittent. Bestaande posities in deze emmittent worden dan afgebouwd door de beheerders en zij zullen niet meer de mogelijkheid hebben om in deze emmittent te beleggen.
Verplichte	1	14	Blootstelling aan controversiële wapens (antipersoneelsmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens)	Sociale thema's en arbeidsomstandigheden	Sociale / Onderneming	JA	Emmittenten met blootstelling aan controversiële wapens worden geweerd.
Verplichte	1	15	Intensiteit broeikasgassen (overheden/land)en	Milieu	Milieu / Staten	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van de beheerder 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 explicite 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 de beheerder 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. Het product investeert niet rechtsbreks in vastgoed activa.
Verplichte	1	18	Blootstelling aan energie-inefficiënte vastgoedactiva	Energie-efficiënte	Milieu / Real Estate	n.v.t.	n.v.t. Het product investeert niet rechtsbreks in vastgoed activa.
Aanvullend	2	17	Aandeel obligaties die niet zijn uitgegeven op grond van Uniewetgeving inzake ecologisch duurzame obligaties	Groene titel	Milieu / Onderneming	JA	Het duurzaam investeringsbeleid van de beheerder 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 de beheerder stelt zich als doel om non-free landen zoals gedefinieerd door de Freedom House-lijst te weren.



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Grootste beleggingen	Sector	% Activa	Land
VLAAMSE MAATSCHAPPIJ VOOR SOCIAAL WONEN	Administration of the State and the economic and social policy of the community	2,20%	België
FLEMISH CITIES AND MUNICIPALITIES	Activities of holding companies	1,29%	België
BELGIUM GOVERNMENT	Administration of the State and the economic and social policy of the community	1,26%	België
TUSSENGEMEENTELIJKE MAATSCH VLAANDEREN VOOR WATERV	Water collection, treatment and supply	1,03%	België
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR CVBA	Distribution of electricity	1,02%	België
REGION PROV ALPES COTE AZUR	Administration of the State and the economic and social policy of the community	0,97%	Frankrijk
REPUBLIC OF IRELAND	Administration of the State and the economic and social policy of the community	0,94%	Ierland
VGP NV	Rental and operating of own or leased real estate	0,91%	België
AEDIFICA SA	Rental and operating of own or leased real estate	0,77%	België
RETAIL ESTATES NV	Rental and operating of own or leased real estate	0,70%	België
FLUXYS BELGIUM	Distribution of gaseous fuels through mains	0,69%	België
REGION LIMOUSIN	Administration of the State and the economic and social policy of the community	0,65%	Frankrijk
SLOVAK REPUBLIC	Administration of the State and the economic and social policy of the community	0,65%	Slovakije
VINCI SA	Construction of roads and motorways	0,63%	Frankrijk
ARGENTA SPAARBANK	Other monetary intermediation	0,60%	België

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: 31/12/2022

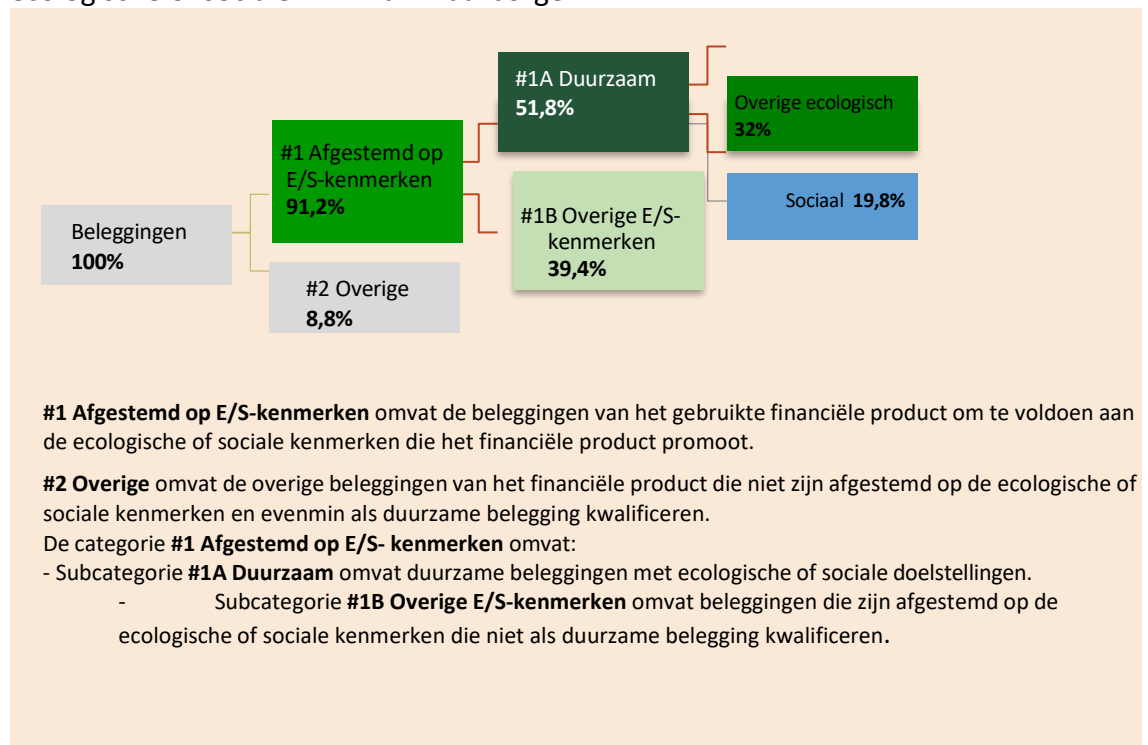


## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

Het aandeel van de beleggingen afgestemd op E/S-kenmerken bedroeg per 31/12/2022 91,2%. Hiervan wordt 51,8 procentpunt als duurzaam gekenmerkt (duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen) en 39,4 procentpunt als Overige E/S-kenmerken (beleggingen die zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren).

Per 31/12/2022 bedroeg het aandeel van de beleggingen in "overige" 8,8%. Dit gaat om contanten die als aanvullende liquiditeit worden aangehouden en hebben geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



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

**In welke economische sectoren werd belegd?**

mortgages	30,8%
Public administration and defence; compulsory social security	16,0%
Real estate activities	11,7%
Financial and insurance activities	10,2%
Manufacturing	7,6%
Electricity, gas, steam and air conditioning supply	4,8%
Information and communication	3,0%
Water supply; sewerage; waste management and remediation activities	1,6%
Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles	1,4%
Construction	1,1%
Transporting and storage	0,8%
Mining and quarrying	0,6%
Professional, scientific and technical activities	0,5%
Administrative and support service activities	0,4%
Education	0,3%
Agriculture, forestry and fishing	0,2%
Accommodation and food service activities	0,2%
Human health and social work activities	0,1%
cash	8,8%
	<b>100,0%</b>

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die aangeeft hoe "groen" de ondernemingen waarin is belegd vandaag zijn;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen zijn gedaan door de ondernemingen waarin is belegd die relevant zijn voor een transitie naar een groene economie;
- de **operationele uitgaven** (OpEx) die de groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



**In welke mate waren de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing. Het product heeft zich niet verbonden tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie

**Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten**

Niet van toepassing. Het product heeft zich niet verbonden tot een minimumpercentage beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten

**Hoe verhoudt het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie zich tot het percentage tijdens eerdere referentieperiodes?**

Niet van toepassing. Het gaat om de eerste periodieke rapportering voor dit product en het product heeft zich niet verbonden tot een minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie.

**Wat was het minimaal aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet waren afgestemd op de EU-taxonomie?**

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

**Transitieactiviteiten** zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissies hebben die overeenkomen met de beste prestaties.





zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de Verordening (EU) 2020/852.



De beheerder belegt minimum 20% in duurzame beleggingen in het kader van milieu- en sociale doelstellingen. 51,8% van de beleggingen wordt als duurzaam beschouwd. De beheerder verbindt zich niet tot enige individuele duurzame beleggingsdoelstelling of combinatie van specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen. Daarom is er geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie

### **Wat was het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?**

De beheerder belegt minimum 20% in duurzame beleggingen in het kader van milieu- en sociale doelstellingen. 51,8% van de beleggingen wordt als duurzaam beschouwd. De beheerder verbindt zich niet tot enige individuele duurzame beleggingsdoelstelling of combinatie van specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen. Daarom is er geen minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie.



### **Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

De beheerder zal tot maximaal 20% liquide middelen aanhouden om lopende of uitzonderlijke betalingen te dekken, of voor de tijd die nodig is om te herbeleggen. Deze liquide middelen hebben geen milieu- of sociale garanties. Voor afdekkingsdoeleinden en om de beleggingsdoeleinden te verwezenlijken kan de beheerder ook gestructureerde financiële instrumenten en financiële derivaten inzetten. Deze hebben geen milieu- of sociale garanties.

De 8,8% onder overige betreft de contanten per 31/12/2022 die als aanvullende liquiditeit worden aangehouden en hebben geen ecologische of sociale minimumwaarborgen.



### **Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?**

Voor de aandelenposities heeft de beheerder, in samenwerking met ISS, een proxy voting beleid geïmplementeerd voor de aandeelhoudersvergaderingen van de ondernemingen in portefeuille. Op deze manier heeft de beheerder getracht om via proxy voting bedrijven aan te sporen om belangrijke stappen te zetten in het beheer van bepaalde milieu en sociale factoren. 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. Het verslag met betrekking tot

het uitoefenen van stemrecht over het jaar 2022 kan [hier](#) worden terug gevonden.



### Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***In welk opzicht verschilt de referentiebenchmark van een brede marktindex?***

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten aanzien van de duurzaamheidsindicatoren voor het bepalen van de afstemming van de referentiebenchmark op de gepromote ecologische en sociale kenmerken?***

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?***

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

● ***Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de brede marktindex?***

Niet van toepassing op het financiële product. Er is geen index aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot.

Referentiebenchmark zijn indices waarmee wordt gemeten of het financiële product voldoet aan de ecologische of sociale kenmerken die dat product promoot.