ARGENTA DP

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

Prospectus

April 2026

Bijlagen bij het prospectus:

- Statuten
- Periodieke verslagen

INHOUDSOPGAVE

VOORWOORD 2
VOORSTELLING VAN DE BEVEK 3
INFORMATIE BETREFFENDE HET RISICOPROFIEL, DE SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR EN DE INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S 20
INFORMATIE BETREFFENDE DE EU TAXONOMIE EN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DE DUURZAAMHEIDSFACTOREN 21
INFORMATIE BETREFFENDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING ERVAN 22
PROVISIES EN KOSTEN 24
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ARGENTA DP DYNAMIC ALLOCATION 26
INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ARGENTA DP DEFENSIVE ALLOCATION 33
PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING SFDR 40

VOORWOORD

Beperkingen met betrekking tot het inschrijven op of overdragen van aandelen

Algemeen:

Onderhavig Prospectus vormt geen aanbod of een uitnodiging in welk land dan ook waar een aanbod of dergelijke uitnodiging onwettig zou zijn, of waarin de persoon die een dergelijk aanbod of uitnodiging doet er niet toe gemachtigd zou zijn.

Potentiële inschrijvers worden uitgenodigd hun juridisch, fiscaal of andere gebruikelijke adviseur te raadplegen alvorens te beslissen in te schrijven op aandelen van de bevek of deze te verwerven.

Verenigde Staten en Amerikaanse onderdanen:

De aandelen van de bevek werden en zullen niet worden geregistreerd met toepassing van de Amerikaanse wet "Securities Act" van 1933 zoals gewijzigd (hierna de "**Securities Act**" genoemd) of elke andere gelijkaardige wet uitgevaardigd door de Verenigde Staten, inclusief elke staat of politieke onderverdeling van de Verenigde Staten of van hun territoria, bezittingen of andere regio's die onderworpen zijn aan de rechtspraak van de Verenigde Staten (hierna aangeduid als "**Verenigde Staten**"). Bovendien werd en zal de bevek niet worden geregistreerd overeenkomstig de bepalingen zoals voorgeschreven door de Amerikaanse wet "Investment Company Act" van 1940.

Bijgevolg mogen de aandelen van de bevek niet aangeboden, verkocht of vervreemd worden in de Verenigde Staten of aan "Amerikaanse Personen" ("US Persons" zoals gedefinieerd in Regulation S).

Ten behoeve van onderhavige prospectus omvat de term "Amerikaanse Personen" zoals gedefinieerd in Regulation S" onder meer elke natuurlijke persoon die verblijft in de Verenigde Staten en elke rechtspersoon (personenvennootschap, kapitaalvennootschap, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid of elke gelijkaardige entiteit) of elke andere entiteit opgericht of georganiseerd volgens de wetten van de Verenigde Staten (inclusief elk patrimonium van een dergelijke persoon gecreëerd in de Verenigde Staten of georganiseerd volgens de wetten van de Verenigde Staten of elke belegger die handelt voor rekening van deze personen).

Beleggers zijn verplicht de bevek onmiddellijk te verwittigen wanneer ze Amerikaanse Persoon onder Regulation S zijn of worden. Indien de bevek vaststelt dat een belegger een Amerikaans Persoon is onder Regulation S, heeft de bevek het recht om over te gaan tot de gedwongen terugbetaling van de desbetreffende aandelen overeenkomstig de bepalingen van de statuten en van onderhavige prospectus.

Onderhavige beperkingen zijn van toepassing onverminderd andere beperkingen, met inbegrip van diegene afkomstig van wettelijke en/of regelgevende verplichtingen die verbonden zijn aan de implementatie van FATCA (zoals deze term hieronder wordt gedefinieerd).

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

VOORSTELLING VAN DE BEVEK

Benaming:

ARGENTA DP

Rechtsvorm:

naamloze vennootschap

Oprichtingsdatum:

8 mei 2019

Duur:

onbepaald

Zetel:

Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen

Statuut:

Openbare bevek met meerdere compartimenten die geopteerd heeft voor beleggingen die beantwoorden aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en die, wat betreft zijn werking en zijn beleggingen, beheerst wordt door de wet van 3 augustus 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die voldoen aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG en de instellingen voor belegging in schuldvorderingen (hierna de "Wet van 2012" genoemd) en door het Koninklijk Besluit van 12 november 2012 betreffende de instellingen voor collectieve belegging die beantwoorden aan de voorwaarden van Richtlijn 2009/65/EG (hierna het "Koninklijk Besluit van 2012" genoemd).

Lijst van compartimenten die gecommercialiseerd worden door de bevek:

ARGENTA DP - Dynamic Allocation

ARGENTA DP - Defensive Allocation

Soorten aandelen:

Klasse "A": distributieaandelen.

Klasse "B": kapitalisatieaandelen.

Aandelenklassen:

Klasse A:

distributieaandelen die aangeboden worden aan het publiek.

Klasse B:

kapitalisatieaandelen die aangeboden worden aan het publiek.

Minimale aanhouding van toepassing op alle klassen: één aandeel.

Raad van Bestuur van de bevek:

Voorzitter

De heer Filip De Nil, bestuurder, lid van het directiecomité van ARGENTA ASSET MANAGEMENT

Leden:

- Mevrouw Liesbeth Hoefkens, bestuurder, lid van het directiecomité van ARGENTA ASSET MANAGEMENT
- De heer Gregory Ferrant, bestuurder, lid van het directiecomité van ARGENTA ASSET MANAGEMENT
- Mevrouw Sigrid Vandemaele, onafhankelijk bestuurder

Natuurlijke personen belast met de effectieve leiding van de bevek:

- Mevrouw Liesbeth Hoefkens
- De heer Gregory Ferrant

Beheervennootschap:

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

De naamloze vennootschap “ARGENTA ASSET MANAGEMENT”, afgekort “AAM” (hierna de “Beheervennootschap”)

Zetel:

Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen

Oprichting:

30 juli 2018

Duur:

onbepaald

Samenstelling van de raad van bestuur:

- Peter Devlies, Voorzitter, niet-uitvoerend bestuurder
- Agnita Deweerdt, Niet-uitvoerend bestuurder
- Gert Wauters, Niet-uitvoerend bestuurder
- Johan Vankelecom, Niet-uitvoerend bestuurder
- Hugo Lasat, Uitvoerend bestuurder
- Filip De Nil, Uitvoerend bestuurder
- Gregory Ferrant, Uitvoerend bestuurder
- Liesbeth Hoefkens, Uitvoerend bestuurder

Samenstelling van het directiecomité

- De heer Hugo Lasat (CEO)
- De heer Filip De Nil (CPO)
- Mevrouw Liesbeth Hoefkens (CRO)
- De heer Gregory Ferrant (COO)

Commissaris:

KPMG Bedrijfsrevisoren, BV, vertegenwoordigd door de heer Bastien ONCLIN, Nationale Luchthaven Brussel Nationaal 1K, 1930 Zaventem.

Onderschreven kapitaal:

920.000 EUR

Volgestort kapitaal:

920.000 EUR

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

ARGENTA PENSION FUND, afgekort ARPE, pensioenspaarfonds

ARGENTA PENSION FUND DEFENSIVE, afgekort ARPE DEFENSIVE, pensioenspaarfonds

Delegatie van de administratie:

De Beheervennootschap heeft CACEIS BANK, Belgium Branch, een naamloze vennootschap naar Frans recht, handelend via haar Belgisch bijkantoor met adres te Havenlaan 86C b320, 1000 Brussel aangesteld als instelling die de administratie verzorgt, met dien verstande dat het op verzoek verstrekken van inlichtingen aan de aandeelhouders van de bevek worden waargenomen door de Beheervennootschap.

Instelling belast met de financiële dienstverlening van de bevek: CACEIS BANK, Belgium Branch

Delegatie van het intellectueel beheer van de portefeuille:

De Beheervennootschap heeft het intellectuele beheer van de bevek gedelegeerd aan Degroof Petercam Asset Management NV, Guimardstraat 18, 1040 Brussel (hierna "DPAM" genoemd).

Distributeur(s):

De naamloze vennootschap ARGENTA SPAARBANK, Belgiëlei 49-53, 2018 Antwerpen

Bewaarder van de bevek:

J.P. MORGAN SE, BRUSSELS BRANCH, een kredietinstelling naar Duits recht waarvan de zetel gevestigd is te Taunustor 1, 60310 Frankfurt am Main, Duitsland, handelend via haar Belgisch bijkantoor gelegen te Regentlaan 35, 1000 Brussel (hierna de "Bewaarder" genoemd), en die werd aangesteld als bewaarder van de bevek overeenkomstig de bepalingen van een geschreven contract (de "**Bewaarovereenkomst**").

Overeenkomstig de bepalingen van deze Bewaarovereenkomst vervult de Bewaarder de verplichte taken en de controletaken zoals die voorgeschreven zijn door de artikelen 51/1 en 51/2 van de Wet van 2012. Overeenkomstig de Wet van 2012 vormen het vereffenen van de transacties die uitgevoerd worden door de Beheervennootschap, het bewaren van de activa, het uitvoeren op instructie van de Beheervennootschap van operaties die betrekking hebben op de activa, het innen van de dividenden en de interesten en bepaalde controletaken de hoofdactiviteiten van de Bewaarder. Hij moet op een eerlijke, loyale, professionele, onafhankelijke manier handelen en enkel in het belang van de bevek en zijn beleggers.

De Bewaarder kan handelen in de hoedanigheid van bewaarbank van andere instellingen voor collectieve belegging.

Bovendien zal de Bewaarder overeenkomstig artikel 51/1 §1 van de Wet van 2012:

1) erover waken dat de activa van de bevek die door de Bewaarder worden bewaard, overeenstemmen met de activa zoals die vermeld staan in de boekhouding van de bevek;

2) erover waken dat het aantal aandelen in omloop, dat vermeld staat in de boekhouding van de Bewaarder, overeenstemt met het aantal aandelen in omloop dat vermeld staat in de boekhouding van de bevek;

3) erover waken dat de verkoop, de uitgifte, de inkoop, de terugbetaling en de intrekking van aandelen, uitgevoerd voor de bevek of voor rekening van laatstgenoemde, verlopen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten of het prospectus van de bevek;

4) erover waken dat de netto-inventariswaarde per aandeel berekend wordt overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus van de bevek;

5) erover waken dat de beleggingsbeperkingen bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus van de bevek, worden nageleefd;

6) de instructies van de bevek of van de beheervennootschap uitvoeren, behalve wanneer deze in strijd zijn met de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten of het prospectus van de bevek;

7) erover waken dat bij transacties met betrekking tot de activa van de bevek, haar de tegenwaarde binnen de gebruikelijke termijnen wordt overgemaakt;

8) erover waken dat de regels inzake provisies en kosten, bepaald in de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus van de bevek, worden nageleefd;

9) erover waken dat de opbrengsten van de bevek een bestemming krijgen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke en reglementaire bepalingen, de statuten en het prospectus van de bevek.

De Bewaarder kan alle of een deel van de activa van de bevek die hij bewaart, toevertrouwen aan de subbewaarders die hij occasioneel heeft kunnen aanstellen. De Bewaarder heeft J.P. MORGAN SE aangesteld als zijn subbewaarder. Als lasthebber van de Bewaarder zal laatstgenoemde de bewaring, de betaling en de administratie van de effecten op zich nemen door het inschakelen van zijn netwerk van subbewaarders. Behalve voor wat de bepalingen van de Wet van 2012 betreft, zal de aansprakelijkheid van de Bewaarder niet beïnvloed worden door het feit dat hij al of een deel van de activa waar hij verantwoordelijk voor is, heeft toevertrouwd aan een derde (voor meer details hierover verwijzen we naar de toelichting betreffende de aansprakelijkheid in de beschrijving van de Bewaarovereenkomst, alsook naar de beschrijving van de subbewaarders en andere lasthebbers).

De Bewaarder mag enkel de functies die opgenomen zijn in Art. 51/1 §3 van de Wet van 2012 uitbesteden aan derden en enkel overeenkomstig de voorwaarden uiteengezet in Artikel 51/2 van de Wet van 2012.

De Bewaarder zal zijn functies en verantwoordelijkheden opnemen zoals deze meer in detail beschreven staan in de Bewaarovereenkomst.

De Bewaarovereenkomst

De Bewaarder zal alle verplichtingen van een bewaarder overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 2012 en zoals voorzien in de Bewaarovereenkomst op zich nemen.

Elke partij kan de Bewaarovereenkomst schriftelijk opzeggen mits het in acht nemen van een opzegtermijn van 90 dagen. De Bewaarder kan zelf ook schriftelijk, mits het in acht nemen van een opzegtermijn van 30 dagen, de Bewaarovereenkomst beëindigen wanneer (i) hij niet in staat is het vereiste beschermingsniveau te bieden voor de beleggingen van de bevek overeenkomstig de bepalingen van de Wet van 2012 als gevolg van beslissingen van de Beheervennootschap en/of van de bevek op het vlak van beleggingen; of (ii) de bevek of de Beheervennootschap voor rekening van de bevek, wil beleggen of blijven beleggen in een welbepaald rechtsgebied ondanks het feit dat (a) deze belegging de bevek of zijn activa zou kunnen blootstellen aan een aanzienlijk landenrisico of (b) de Bewaarder niet in staat is bevredigende juridische adviezen te bekomen die met name bevestigen dat, in geval van insolvabiliteit van een subbewaarder of van een andere pertinente entiteit in dit rechtsgebied, de lokaal aangehouden activa van de bevek in bewaring beschikbaar worden voor distributie aan de schuldeisers van de subbewaarder of van de subentiteit in kwestie, of realisatie in hun voordeel.

Voorafgaand aan het verstrijken van voornoemde opzegtermijn zal de bevek een nieuwe bewaarder voorstellen die beantwoordt aan de voorwaarden van de Wet van 2012, aan wie de activa van de bevek zullen worden overgedragen en die zijn verplichtingen als Bewaarder van de bevek zal overnemen. De bevek en de Beheervennootschap zullen alle inspanningen leveren die men redelijkerwijs kan verwachten om een adequate vervangingsbewaarder te vinden en de Bewaarder zal zijn diensten blijven verlenen overeenkomstig de bepalingen van de Bewaarovereenkomst tot deze vervanger is gevonden.

De Bewaarder zal verantwoordelijk zijn voor de bewaring en de controle van de eigendom van de activa van de bevek, voor de controle van de thesauriestromen en voor het toezicht overeenkomstig de Wet van 2012. Binnen het kader van zijn functie zal de Bewaarder handelen in volledige onafhankelijkheid van de bevek en van de Beheervennootschap en enkel in het belang van de bevek en van zijn beleggers.

De Bewaarder is ten aanzien van de bevek of zijn beleggers verantwoordelijk voor het verlies van een financieel instrument dat door hemzelf of door een van zijn lasthebbers werd bewaard. De Bewaarder zal evenwel niet verantwoordelijk zijn wanneer hij kan aantonen dat het verlies voortvloeit uit een externe gebeurtenis waarover hij redelijkerwijs geen controle heeft en waarvan de gevolgen onvermijdbaar waren ondanks alle redelijke inspanningen die zijn geleverd om dit te vermijden. De Bewaarder is ook ten aanzien van de bevek of zijn beleggers verantwoordelijk voor elk ander verlies dat geleden wordt naar aanleiding van een tekortkoming van de Bewaarder, al dan niet opzettelijk, om zijn verplichtingen overeenkomstig de Wet van 2012 naar behoren te vervullen.

Belangenconflicten

In het kader van een normale bewaring kan de Bewaarder, sporadisch, overeenkomsten hebben afgesloten met andere cliënten, fondsen of derde partijen voor de levering van diensten inzake bewaring en andere diensten die daarmee samenhangen; Binnen een bankgroep die verschillende diensten aanbiedt, zoals JP Morgan Chase Group, kunnen er sporadisch belangenconflicten ontstaan als gevolg van de relatie tussen de Bewaarder en zijn lasthebbers, bijvoorbeeld wanneer een aangeduide lasthebber een vennootschap is die deel uitmaakt van of verbonden is met de groep en die een product of dienst verstrekt aan een fonds dat een financieel of economisch belang bezit in het product of de dienst in kwestie, of wanneer een aangeduide lasthebber een vennootschap is die deel uitmaakt van of verbonden is met de groep die een vergoeding ontvangt voor andere verwante producten of bewaardiensten die hij verstrekt aan fondsen, bijvoorbeeld valuta's, effectenuitleningen, diensten inzake pricing of waardering. In geval van belangenconflicten die mogelijk kunnen voorkomen in een normale activiteit, zal de Bewaarder in alle omstandigheden zijn verplichtingen nakomen krachtens de toepasselijke wetten, met inbegrip van artikel 52 van de Wet van 2012 (omzetting van Artikel 25 van de Richtlijn 2014/91/EU tot wijziging van de Richtlijn 2009/65/EG (de Richtlijn UCITS V).

De geactualiseerde gegevens met betrekking tot de beschrijving van de taken van de Bewaarder en de belangenconflicten die eruit kunnen voortvloeien, of die kunnen voortvloeien uit de uitbesteding van bewaringsfuncties door de Bewaarder zullen door beleggers kunnen worden geraadpleegd op de zetel de bevek.

Subbewaarder en andere gedelegeerden

Bij het kiezen en aanstellen van een subbewaarder of een andere lasthebber, zal de Bewaarder de nodige competenties, zorg en nauwkeurigheid aan de dag leggen die vereist is om er over te waken dat hij de activa van de bevek enkel toevertrouwt aan een lasthebber die in staat is om adequate beschermingsnormen te handhaven.

De geactualiseerde lijst van subbewaarders en andere lasthebbers waarop de Bewaarder een beroep doet, kan worden geraadpleegd op de website https://www.argenta.be/content/dam/aam/en/Subcustodians_JPMorgan.pdf

Commissaris van de bevek:

Deloitte Bedrijfsrevisoren, BV, waarvan de zetel gevestigd is te Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, vertegenwoordigd door de heer Tom Renders, bedrijfsrevisor. De commissaris is, onder andere, verantwoordelijk voor het toezicht op de in het jaarverslag opgenomen boekhoudkundige gegevens van de bevek.

Financiële groep die promotor is van de bevek:

ARGENTA SPAARBANK

Verloningsbeleid:

Het verloningsbeleid werd opgesteld door de Beheervennootschap in toepassing van en in overeenstemming met de vereisten van de regelgeving inzake het verloningsbeleid in beheervennootschappen van AICB's en ICBE's. Aangezien de Beheervennootschap een dochtervennootschap is van een kredietinstelling die beleggingsdiensten levert, houdt het verloningsbeleid eveneens rekening met bepaalde regelgeving die van toepassing is op haar moedervennootschap.

Dat verloningsbeleid kan als volgt worden samengevat:

- Het verloningsbeleid is van toepassing op elke loontrekkende en zelfstandige medewerker, met inbegrip van elke uitvoerende bestuurder en lid van een uitvoerend comité, die als hoofdbezigheid zijn professionele activiteiten uitoefent voor de Beheervennootschap (hierna allen aangeduid als “Medewerker”), met inbegrip van elke Medewerker die tewerkgesteld is in een van de volgende departementen die instaan voor de uitoefening van de onafhankelijke operationele controlefuncties: compliance, risicobeheer en interne audit;
- Het verloningsbeleid stimuleert een gezond en doeltreffend risicobeheer en zet niet aan tot het nemen van risico’s die het risiconiveau dat de Beheervennootschap tolereert, zouden overstijgen en die niet verenigbaar zouden zijn met de risicoprofielen, of met de oprichtingsaktes van de AICB’s en ICBE’s beheerd door de Beheervennootschap;
- De Beheervennootschap verkiest de functie van beheervennootschap van (A)ICB's boven het nemen van risico’s voor eigen rekening. De Beheervennootschap wordt beheerd met een langetermijnperspectief waarbij erop wordt toegezien dat de belangen van de cliënten, de medewerkers en de aandeelhouders op dezelfde lijn zitten;

- De Beheervennootschap past steeds een voorzichtig beheer toe en legt sterk de nadruk op risicobeheer om er aldus voor te zorgen dat haar activiteit bestendig is, en om een te grote schommeling van de jaarresultaten te vermijden, waardoor er groei op lange termijn kan ontstaan.

  Dat komt op de volgende manier tot uiting in de risicobeheerstrategie van de Beheervennootschap:

  - toepassing van een afdoend verloningsbeleid dat niet mikt op het aanmoedigen van grote risico's, maar dit integendeel wil ontraden;
  - preventie en optimaal en actief beheer van belangenconflicten;
  - beperking van marktrisico's en kredietrisico's in de activiteiten voor eigen rekening; - voorzichtig liquiditeitsbeleid;
  - vermogensbeheer voor instellingen voor collectieve belegging met een lange termijn beleggingshorizon.
- Het verloningsbeleid stemt overeen met de economische strategie, met de doelstellingen, de waarden en belangen van de Beheervennootschap, de bevek en beleggers en bevat maatregelen om belangenconflicten te vermijden;
- Het verloningsbeleid binnen de groep Argenta en haar filialen stimuleert de homogene behandeling van verloningspakketten en andere voordelen die worden toegekend aan het personeel in functie van de uitgeoefende taken en verantwoordelijkheden. Het verloningspakket bestaat uitsluitend uit een vast loon, voornamelijk gebaseerd op kennis en ervaring; er wordt dus geen variabel loon toegekend.
- De beoordeling van de prestaties gebeurt jaarlijks op basis van zowel individuele als collectieve financiële en niet-financiële criteria;
- In aansluiting op het interne beleid van de Beheervennootschap inzake de preventie en het beheer van belangenconflicten, vermijden de prestatiedoelstellingen dat er belangenconflicten worden gecreëerd die met name voortkomen uit incentives die de Medewerkers ertoe zouden kunnen aanzetten om hun eigen belangen of de belangen van de Beheervennootschap op de eerste plaats te zetten eventueel ten koste van de belangen van de cliënten. Hiertoe zal het geheel van prestatiedoelstellingen een aanzienlijk gedeelte kwalitatieve criteria bevatten.

Met het oog op het toepassen van het verloningsbeleid, is het remuneratiecomité van Argenta Bank- en Verzekeringsgroep nv ook bevoegd voor de Beheervennootschap.

De details van het geactualiseerde verloningsbeleid, zijn beschikbaar op de website: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Remuneration_Policy_NL.pdf

Een gedrukt exemplaar zal kosteloos ter beschikking worden gesteld op aanvraag aan AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen of via het volgende emailadres: info@argenta-aam.be

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

AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen.

Kapitaal:

Het maatschappelijk kapitaal is altijd gelijk aan de waarde van het nettovermogen. Het mag niet minder bedragen dan € 1.200.000.

Rekeningen en inventarissen:

Tenzij anders vermeld in de informatie over het compartiment, worden de rekeningen en inventarissen opgesteld in euro.

Regels voor de waardering van de activa:

Het patrimonium van de openbare instellingen voor collectieve belegging met een variabel aantal aandelen wordt gewaardeerd overeenkomstig artikelen 11 tot en met 14 van het Koninklijk Besluit van 10 november 2006 op de boekhouding, de jaarrekening en de periodieke verslagen van bepaalde openbare instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal deelbewijzen.

Samengevat, zonder de voornoemde artikelen exhaustief over te nemen, betekent dit het volgende:

Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld zonder toedoen van derde financiële instellingen wordt de slotkoers weerhouden.

Voor vermogensbestanddelen die op een actieve markt worden verhandeld door toedoen van derde financiële instellingen wordt de actuele biedkoers voor de activa weerhouden en de actuele laatkoers voor de passiva.

Indien deze bied- of laatkoersen of slotkoersen niet beschikbaar zijn of indien deze niet betrouwbaar zijn, wordt de prijs van de meest recente transactie weerhouden om tot de evaluatie van de beoogde elementen over te gaan, op voorwaarde dat de economische omstandigheden niet wezenlijk zijn gewijzigd sinds deze transactie.

Indien de koersen op georganiseerde of onderhandse markt niet representatief zijn of deze markt niet bestaat, wordt de reële waarde van soortgelijke vermogensbestanddelen waarvoor een actieve markt bestaat, weerhouden op voorwaarde dat deze reële waarde aangepast wordt rekening houdend met de verschillen tussen de elementen van het gelijkaardige vermogensbestanddelen. Indien er voor een welbepaald vermogenselement geen reële waarde bestaat, worden onder bepaalde voorwaarden andere waarderingstechnieken gebruikt.

In de uitzonderlijke situatie waarbij de bied- en/of laatkoers niet beschikbaar is voor obligaties en andere schuldinstrumenten, doch wel een middenkoers voorhanden is, zal deze middenkoers aan de hand van een passende methodiek gecorrigeerd worden teneinde te komen tot de bied- en/of laatkoers of zal deze middenkoers weerhouden worden. Deze laatste werkwijze zal gemotiveerd worden in het jaarverslag en/of het halfjaarverslag.

De aandelen van instellingen voor collectieve belegging met een veranderlijk aantal deelbewijzen die door de instelling voor collectieve belegging worden gehouden, worden gewaardeerd aan hun reële waarde conform de vorige alinea's. In afwijking op wat voorafgaat worden de deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging met een variabel aantal deelbewijzen waarvoor geen georganiseerde markt of geen onderhandse markt bestaat, gewaardeerd op basis van hun netto inventariswaarde.

Onverminderd de verwerking van de gelopen interesten, worden tegoeden op zicht, verplichtingen in rekening-courant, op korte termijn te ontvangen en te betalen bedragen, fiscale tegoeden en schulden en andere schulden tegen nominale waarde gewaardeerd na aftrek van de waardevermindering die toegepast werd en van de terugbetalingen die ondertussen gebeurd zijn.

Rekening houdend met het relatief beperkte belang van de vorderingen op termijn ten opzichte van de inventariswaarde (ander dan deze die in de vorige alinea worden beoogd) die niet zijn belichaamd door verhandelbare effecten of geldmarktinstrumenten, worden deze gewaardeerd tegen hun reële waarde na aftrek van de daarop toegepaste waardeverminderingen en inmiddels verrichte terugbetalingen, in zoverre dat het beleggingsbeleid van de instelling voor collectieve belegging niet hoofdzakelijk gericht is op het beleggen van zijn middelen in deposito's, liquide middelen of geldmarktinstrumenten.

Afsluitdatum van de rekeningen:

31 december

Regels met betrekking tot de bestemming van de netto-opbrengsten:

Voor distributieaandelen zal er in principe een dividend uitgekeerd worden:

- hetzij bij beslissing van de Raad van Bestuur in de loop van het boekjaar, onder de vorm van een voorschot op dividenden;
- hetzij na beslissing van de gewone algemene vergadering

wanneer de uitkeerbare resultaten dit toelaten.

Belastingstelsel:

Het hieronder beschreven belastingstelsel is verbonden aan het aanhouden van aandelen van de bevek door een belegger alsook aan de terugkoop ervan door de bevek, met uitsluiting van de meerwaarden die gerealiseerd worden op een secundaire markt omdat er geen secundaire markt bestaat.

In hoofde van de bevek:

Voor de bevek geldt de alternatieve belastbare basis die is voorbehouden aan bepaalde beleggingsvennootschappen die in België zijn gevestigd. Daardoor is de bevek slechts in beperkte mate vennootschapsbelasting verschuldigd. In eenvoudige bewoordingen komt de

verschuldigde belasting doorgaans overeen met de jaarlijkse taks op de collectieve beleggingsinstellingen vermenigvuldigd met het geldende tarief van de vennootschapsbelasting.

Op de inkomsten van Belgische oorsprong die geïnd worden door de bevek is doorgaans geen Belgische roerende voorheffing verschuldigd behalve voor Belgische dividenden. De bevek heeft in principe recht op verrekening van Belgische roerende voorheffing behalve voor Belgische dividenden.

Op inkomsten van buitenlandse oorsprong die geïnd worden door de bevek is er mogelijks buitenlandse bronbelasting verschuldigd, waarvan het tarief in het algemeen beperkt is overeenkomstig de overeenkomsten ter voorkoming van dubbele belastingheffing.

De bevek is ook onderworpen aan een abonnementstaks die toepasselijk is volgens de aandelenklasse:

Aandelen van klasse A en B: 0,0925% (0,01% voor institutionele aandelenklassen) van de in België op 31 december van het voorafgaande jaar netto uitstaande bedragen overeenkomstig de artikelen 201/20 en 201/21 van het Wetboek diverse rechten en taksen.

In hoofde van de belegger die een natuurlijke persoon en Belgisch verblijfhouder is:

Het hieronder uiteengezette belastingstelsel is algemeen van aard en kan wijzigen. Het is raadzaam voor beleggers om bij hun gebruikelijke financiële en fiscale adviseurs meer informatie in te winnen over de fiscale gevolgen van de verwerving, het aanhouden en de overdracht van de aandelen.

Belasting van dividenden

De dividenden die door de bevek worden uitgekeerd aan Belgische beleggers die natuurlijke personen zijn, zijn onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing tegen het tarief van 30%.

Belasting van de gerealiseerde meerwaarden

Onverminderd het hieronder uiteengezette belastingstelsel, zijn de gerealiseerde meerwaarden op het moment van terugkoop van de aandelen van de bevek of bij de volledige of gedeeltelijke verdeling van haar maatschappelijk vermogen niet onderworpen aan de personenbelasting wanneer de belegger handelt binnen het kader van het “normaal beheer van zijn privévermogen “.

Momenteel behandelt het Belgisch federaal parlement een wetsontwerp tot invoering van een belasting op meerwaarden op financiële activa. Van zodra deze meerwaardebelasting van toepassing zou worden, kunnen de door de belegger gerealiseerde meerwaarden belastbaar zijn overeenkomstig de voorwaarden, modaliteiten en tarieven zoals bepaald overeenkomstig deze nieuwe wetgeving.

Belasting tegen het tarief van 30% van het deel van de meerwaarde[1] afkomstig van interesten, meer- of minderwaarden van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen[2], gerealiseerd bij terugkoop van aandelen van de bevek of bij de volledige of gedeeltelijke verdeling van het maatschappelijk vermogen van de bevek.

Het belastingstelsel verschilt afhankelijk van verschillende factoren:

a) Verwerving van aandelen tot 31.12.2017

- Het compartiment belegt maximum 25% van zijn activa in schuldvorderingen. De belegger wordt niet belast op de inkomsten die rechtstreeks of onrechtstreeks in de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen;
- Het compartiment belegt meer dan 25% van zijn activa in schuldvorderingen. De belegger is een roerende voorheffing van 30% verschuldigd op het deel van de meerwaarde dat inkomsten vertegenwoordigt die rechtstreeks of onrechtstreeks in

[1] De belastbare basis kan niet hoger zijn dan de meerwaarde die bekomen wordt door de belegger naar aanleiding van de operatie, met dien verstande dat wanneer de belegger de aandelen via schenking heeft verworven, er rekening zal worden gehouden met de waarde van het aandeel op het moment van de verwerving ervan door de schenker.

[2] Het betreft enigerlei schuldvorderingen, al dan niet gedekt door hypotheken of voorzien van een winstdelingsclausule, en met name de opbrengsten van overheidspapier en van obligatieleningen, inclusief daaraan gehechte premies en prijzen, ongeacht hun uitgiftedatum.

de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen;

- Het compartiment kan meer dan 25% van zijn activa beleggen in schuldvorderingen. Het is mogelijk dat de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd is op het deel van de meerwaarde dat inkomsten vertegenwoordigt die rechtstreeks of onrechtstreeks onder de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen.

b) Verwerving van aandelen vanaf 01.01.2018

- Het compartiment belegt maximum 10% van zijn activa in schuldvorderingen. De belegger wordt niet belast op de inkomsten die rechtstreeks of onrechtstreeks in de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen;
- Het compartiment belegt meer dan 10% van zijn tegoeden in schuldvordering. De belegger is een roerende voorheffing van 30% verschuldigd op het deel van de meerwaarde dat inkomsten vertegenwoordigt die rechtstreeks of onrechtstreeks in de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen;
- Het compartiment kan meer dan 10% van zijn activa beleggen in schuldvordering. Het is mogelijk dat de belegger een roerende voorheffing van 30% verschuldigd is op het deel van de meerwaarde dat inkomsten vertegenwoordigt die rechtstreeks of onrechtstreeks in de vorm van interesten, meer- of minderwaarden afkomstig zijn van het rendement van activa die belegd zijn in schuldvorderingen.

Taks op beursverrichtingen

Er is een taks van 1,32% op de verkoopprijs van toepassing in geval van terugkoop van kapitalisatieaandelen door de bevek, met een maximum van EUR 4.000 per transactie.

In hoofde van de belegger die een in België fiscaal ingezetene vennootschap is:

Belasting van dividenden en gerealiseerde meerwaarden bij de terugkoop van aandelen door de bevek - Gewoon stelsel

Er zal een roerende voorheffing van 30% worden ingehouden op de dividenden die door de bevek uitgekeerd worden aan beleggers die vennootschappen zijn. Deze roerende voorheffing is in principe evenwel verrekenbaar en terugbetaalbaar voor de vennootschap.

Op de dividenden en meerwaarden gerealiseerd bij de terugkoop, is in principe vennootschapsbelasting verschuldigd tegen het tarief van:

25%. Een belegging in aandelen van een bevek kan aanleiding geven tot het verlies van het verlaagd tarief van de vennootschapsbelasting op de eerste schijf van € 100.000.

Taks op beursverrichtingen

Er is een taks van 1,32% van toepassing in geval van terugkoop van de kapitalisatieaandelen door de bevek. De taks is verschuldigd op de verkoopprijs, met een maximum van EUR 4.000 per transactie.

In hoofde van de belegger die een natuurlijke persoon of een vennootschap is die geen Belgische verblijfhouder is:

Belasting van dividenden

De dividenden die door de bevek uitgekeerd worden aan beleggers die niet-verblijfhoudende natuurlijke personen zijn, onder voorbehoud van gunstigere bepalingen zoals voorzien in het Belgisch intern recht of door de overeenkomsten ter voorkoming van dubbele belastingheffing, onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing van 30%.

Het belastingstelsel voor inkomsten en meerwaarden die geïnd worden door beleggers die niet-verblijfhoudende individuen of vennootschappen zijn, hangt af van de toepasselijke fiscale wetgeving afhankelijk van de persoonlijke situatie van elke belegger en/of van de plaats waar het kapitaal is belegd of waar de zetel is gevestigd. In geval van twijfel over het toepasselijke belastingstelsel dient de belegger zich te informeren bij specialisten of, in voorkomend geval, bij lokale organisaties.

Verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen voor de belegger natuurlijke persoon, niet-inwoner

De bevek is op grond van Belgische wetgeving verplicht bepaalde inlichtingen over haar beleggers te verzamelen en automatisch inlichtingen mee te delen aan de Belgische belastingadministratie omtrent beleggers met belastingverplichtingen in de US of met fiscale woonplaats buiten België. De Belgische belastingadministratie mag de inlichtingen die zij ontving van de bevek enkel gebruiken om deze door te geven aan buitenlandse bevoegde autoriteiten voor belastingdoeleinden. De doorgezonden informatie zal naast de identificatiegegevens van de belegger zoals zijn naam, zijn adres, zijn geboorteplaats en zijn geboortedatum, ook financiële details vermelden over de belegging in de bevek tijdens een bepaalde referentieperiode

Informatiebronnen

- Informatie over de maatregelen die genomen worden om betalingen aan aandeelhouders te verrichten, over de terugkoop of de terugbetaling van aandelen, alsook over het verspreiden van informatie met betrekking tot de bevek, is verkrijgbaar bij Caceis Bank, Belgium Branch of bij AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen.
- Het prospectus, het essentiële-informatiedocument, de statuten, de jaar- en halfjaarverslagen alsook de volledige informatie over de compartimenten kan gratis en op verzoek, voor of na het inschrijven op de aandelen, bekomen worden bij AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen.
- Deze documenten en deze informatie, alsook de netto inventariswaarde kunnen ook geraadpleegd worden op de volgende website: https://www.argenta-aam.be.
- De omloopsnelheid vergelijkt het volume uitgedrukt in kapitaal van de transacties op de portefeuille met het gemiddelde van het netto-actief, rekening houdend met de som van de inschrijvingen en terugbetalingen. De omloopsnelheid wordt berekend in overeenstemming met de formule die werd gepubliceerd in het Koninklijk Besluit van 2012 en kan worden beschouwd als een bijkomende indicator van het belang van de transactiekosten.
- De omloopsnelheid van de portefeuille wordt vermeld in het laatste jaarverslag. Voor eerdere periodes kan deze worden opgevraagd bij AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen.
- De totale kosten worden berekend overeenkomstig de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 van 8 maart 2017 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 1286/2014 van het Europees Parlement en de Raad betreffende het essentiële-informatiedocument voor verpakte retailbeleggingsproducten en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's) met technische reguleringsnormen voor het formaat, de inhoud, herziening en herziening van het essentiële-informatiedocument en de voorwaarden om te voldoen aan de verplichting om dergelijke documenten te verstrekken (hierna de "Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653") en zijn opgenomen in het essentiële-informatiedocument.
- De totale kosten omvatten eenmalige, terugkerende en bijkomende kosten, alsmede eventuele vergoedingen en boetes voor vervroegde uittreding. De tabellen in het essentiële-informatiedocument bevatten een indicatie van de totale kosten in geld en in percentage indien de belegger respectievelijk EUR 10.000 belegt gedurende verschillende periodes van bezit, met inbegrip van de aanbevolen periode van bezit.
- De historische prestaties zijn beschikbaar in het laatste jaarverslag. **De belegger dient er zich bewust van te zijn dat dit cijfers uit het verleden betreft, die niet noodzakelijk een indicator voor toekomstige prestaties zijn.**

Jaarlijkse algemene vergadering van aandeelhouders:

De laatste vrijdag van de maand maart om 11 uur op de zetel of op elke andere plaats aangekondigd in de oproeping. Is die dag een wettige feestdag, dan heeft de vergadering plaats op de eerste daaropvolgende werkdag.

Bevoegde autoriteit:

Autoriteit voor financiële diensten en markten, in het kort FSMA, Congresstraat 12-14, 1000 Brussel.

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

Contactpunt waar indien nodig aanvullende inlichtingen kunnen worden ingewonnen:

AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen (+**32 3 285 55 00**) van 08u30 tot 17u00 op werkdagen van de instelling belast met de financiële dienstverlening en via het volgende e-mailadres: info@argenta-aam.be

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

AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen

Deze verklaart dat, voor zover bekend, de gegevens in het prospectus en het essentiële-informatiedocument in overeenstemming zijn met de werkelijkheid en geen gegevens zijn weggelaten waarvan de vermelding de strekking ervan zou wijzigen.

Rechtsgevolgen van de inschrijving op aandelen van de bevek - Rechterlijke bevoegdheid - Toepasselijk recht:

a) Door in te schrijven op aandelen van de bevek wordt de belegger aandeelhouder van de bevek en van het desbetreffende compartiment.

b) De aandeelhoudersrelatie tussen de belegger en de bevek is onderworpen aan het Belgische recht en in het bijzonder aan de Wet van 2012, alsook, tenzij anders vermeld in voornoemde wet, aan het Belgische wetboek van vennootschappen en verenigingen. In het algemeen zijn de Belgische rechtbanken bevoegd om eventuele geschillen te behandelen die zouden kunnen ontstaan tussen een aandeelhouder en de bevek.

   Verordening (EG) 593/2008 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op verbintenissen uit overeenkomst (Rome I) en Verordening (EG) 864/2007 van het Europees Parlement en de Raad inzake het recht dat van toepassing is op niet-contractuele verbintenissen (Rome II) (de "Rome-verordeningen") hebben in België kracht van wet. Daarom is de keuze van het recht dat van toepassing is op een contract onderworpen aan de bepalingen van de Rome-verordeningen. Verordening (EG) 44/2001 van de Raad inzake de rechterlijke bevoegdheid, de erkenning en de tenuitvoerlegging van beslissingen in burgerlijke en handelszaken heeft in België kracht van wet. Krachtens deze bepalingen zal een vonnis verkregen in een rechtbank in een ander rechtsgebied van de Europese Unie in het algemeen worden erkend en in België ten uitvoer worden gelegd zonder dat de inhoud ervan wordt herzien, behalve in uitzonderlijke omstandigheden.

Stemrecht van de aandeelhouders:

Elk aandeel geeft recht op één stem binnen zijn compartiment, waarbij de stem van het kapitalisatieaandeel gewogen wordt door de pariteit die eigen is aan dit compartiment. Om te stemmen voor resoluties die alle compartimenten van de bevek aanbelangen, wordt de stem van elk van de aandelen gewogen door de fractie van het maatschappelijk kapitaal dat het vertegenwoordigt volgens de laatste netto inventariswaarde van de vennootschap vastgesteld vóór de vergadering. Het totaal van de stemmen per aandeelhouder wordt weerhouden zonder fractie van stemmen.

Behoudens de gevallen waarin de wet meerderheden en gekwalificeerde quorums vereist en binnen de limieten die ze vastlegt, worden de beslissingen genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen, ongeacht het aantal aandelen dat vertegenwoordigd is op de vergadering.

Vereffening van een compartiment:

De algemene vergadering kan, op voorstel van de raad van bestuur van de bevek, beslissen om een compartiment te vereffenen.

In dergelijke gevallen, alsook in geval van ontbinding van de bevek, geschiedt de vereffening door de zorgen van de raad van bestuur van de bevek die optreedt als college van vereffenaars, tenzij de bevoegde algemene vergadering uitdrukkelijk een of meer vereffenaars met dit doel heeft aangeduid en hun vergoeding heeft bepaald.

Het toekennen van de vereffeningsopbrengsten aan de aandeelhouders van het/de vereffende compartiment(en) gebeurt onder de vorm van een terugbetaling van aandelen, die identiek en gelijktijdig is voor alle aandelen van dezelfde klasse en van hetzelfde

compartiment. De aanvragen tot inschrijving op en tot terugbetaling van aandelen van een compartiment waarvan de vereffening wordt beoogd, worden geschorst vanaf de bekendmaking van het bericht tot bijeenroeping van de algemene vergadering welke deze beslissing moet goedkeuren. AAM, Belgiëlei 49-53, B -2018 Antwerpen draagt in de vereffeningskosten bij voor het geval gedurende de laatste twaalf maanden voorafgaand aan het bericht van voorstel van vereffening, inkopen voor meer dan 30% van het nettoactief op het moment van de ontbinding hebben plaatsgevonden.

AAM behoudt zich het recht voor deze bijdrage terug te vorderen van personen die gedurende deze periode elk terugkopen hebben gevraagd van in totaal meer dan 5 % van de bestaande aandelen van een bepaald compartiment.

Schorsing van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling van de aandelen:

Zoals voorzien in artikel 195 van het Koninklijk Besluit van 2012, worden de aanvragen tot uitgifte en inkoop op initiatief van de raad van bestuur van de bevek en voor de termijn die hij bepaalt, geschorst indien de uitvoering daarvan, rekening houdend met de omstandigheden, de rechtmatige belangen van alle aandeelhouders ten onrechte schaadt. Ook andere uitzonderlijke omstandigheden, zoals degene die zijn beschreven in artikel 196 van het Koninklijk Besluit van 2012, kunnen leiden tot de schorsing van de inschrijvings- en terugbetalingsaanvragen.

De bevek publiceert elke schorsing van de inschrijvings- en terugbetalingsaanvragen en compartimentwijziging, en elke schorsing van de netto-inventariswaarde op de website https://www.argenta-aam.be.

Bestaan van fee-sharing agreements:

Er kunnen dergelijke overeenkomsten bestaan tussen de bevek (of in voorkomend geval de distributeur) en de beheerder van de beleggingsportefeuille andere distributeurs (die in voorkomend geval vermeld staan in het prospectus) of derden (zoals bepaalde aandeelhouders van de instelling voor collectieve belegging). Dergelijke overeenkomsten zijn in geen geval exclusief. Deze overeenkomsten doen geen afbreuk aan de mogelijkheid voor de Beheervennootschap om haar functies vrij uit te oefenen in het belang van de aandeelhouders van de bevek. De verdeling van de beheervergoeding gebeurt in overeenstemming met de marktvoorwaarden.

Instrumenten voor liquiditeitsbeheer

De raad van bestuur kan gebruik maken van de volgende technieken:

Swing pricing

Lijst van de compartimenten die gebruik kunnen maken van 'swing pricing':

- ARGENTA DP Dynamic Allocation
- ARGENTA DP Defensive Allocation

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

De doelstelling bestaat erin de verwatering van de prestaties als gevolg van netto- in- of uittredingen te beperken. De prestatie van de bevek kan worden beïnvloed door frequente transacties van aanzienlijke in- of uittredingen met eventuele (in)directe transactiekosten. Swing pricing biedt de mogelijkheid bestaande beleggers in de bevek niet te benadelen door hen te laten instaan voor deze transactiekosten of de kosten van de illiquiditeit van de onderliggende financiële markten die worden veroorzaakt door in- of uittredende aandeelhouders.

Door de toepassing van swing pricing worden de transactiekosten opgenomen in de berekening van de netto-inventariswaarde (NIW) en worden deze kosten bijgevolg betaald door de in- en uittredende aandeelhouders.

Regels en werking

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

- Het betreft een gedeeltelijke swing, wat inhoudt dat een bepaalde drempel moet worden overschreden alvorens de NIW wordt aangepast;
- De ‘swing’ is symmetrisch en wordt bijgevolg zowel voor inschrijvingen als voor uittredingen toegepast;

- Het gebruik van swing pricing is systematisch zonder dat één of meerdere categorieën van aandeelhouders worden bevoorrecht.

Van zodra de netto in- of uittredingen een bepaald niveau overschrijden (de drempel), zal de netto-inventariswaarde naar boven of naar beneden worden bijgesteld met een vastgelegd percentage (de swing factor). Deze drempelwaarde wordt uitgedrukt als een percentage van het totale nettoactief van het betreffende compartiment. De drempel wordt altijd toegepast.

De richting van de swing wordt bepaald door de netto kapitaalstromen die van toepassing zijn op een NIW.

Bij netto-instromen van kapitaal wordt de swingfactor voor inschrijvingen op aandelen van het compartiment bij de NIW opgeteld. Bij netto-uitstromen wordt de swingfactor voor uitschrijvingen van aandelen van het betreffende compartiment van de NIW afgetrokken. In beide gevallen geldt voor alle op een bepaalde datum in- en uittredende aandeelhouders eenzelfde NIW.

Het gebruik van swing pricing is niet van toepassing in geval van fusie of herstructurering van de bevek of zijn compartimenten, of in geval van de lancering van een nieuw compartiment (gezien groot aantal inschrijving bij inception periode).

De maximale swingfactor is vastgelegd op 2% van de niet-aangepaste NIW. De swingfactor kan regelmatiger (zelfs dagelijks) worden herzien in geval van gespannen marktomstandigheden. De eindbeslissing over de parameters valt onder de verantwoordelijkheid van het directiecomité van de Beheervennootschap Argenta Asset Management."

De van toepassing zijnde drempel en swingfactor worden gepubliceerd op de website https://www.argenta-aam.be.

REDEMPTION GATES

Dankzij dit mechanisme kan de bevek de uitvoering van terugbetalingsaanvragen voor aandelen gedeeltelijk opschorten ('redemption gates') wanneer de negatieve schommeling van het saldo van de passiva van de bevek of het compartiment voor een gegeven dag meer bedraagt dan een percentage dat (of drempel die) door de raad van bestuur van de bevek wordt bepaald. De drempel waarboven dit mechanisme kan worden toegepast, is voor alle compartimenten vastgelegd op 10%.

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

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

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

De gedeeltelijke opschorting is altijd voorlopig.

Een dergelijke opschorting vindt plaats in overeenstemming met de voorschriften van de wettelijke en reglementaire bepalingen.

Indien de uitvoering van de terugbetalingsaanvragen gedeeltelijk wordt opgeschort, zal er een bericht aan de aandeelhouders worden gepubliceerd op de website https://www.argenta-aam.be.

Toepassing van FATCA in België:

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

i) bepaalde betalingen die afkomstig zijn uit de Verenigde Staten,

ii) de bruto-opbrengst van de verkoop van activa uit Amerikaanse bronnen die rente of dividenden kunnen opleveren en

iii) bepaalde betalingen van bepaalde financiële rekeningen die worden gehouden bij entiteiten die worden beschouwd als buitenlandse financiële instellingen ten behoeve van FATCA (elk van deze entiteiten is een "**BFI**").

FATCA werd in het leven geroepen om een einde te maken aan het niet-naleven van de Amerikaanse belastingwetten door Amerikaanse belastingplichtigen die beleggen via buitenlandse financiële rekeningen. Om van de BFI's informatie over de financiële rekeningen, waarvan de uiteindelijke begunstigden Amerikaanse belastingplichtigen zijn, te ontvangen, past het FATCA-stelsel een

bronheffing van 30% toe op bepaalde betalingen uit Amerikaanse bronnen ten gunste van BFI's die het naleven van bepaalde aangifteverplichtingen en verplichtingen inzake bronheffing niet aanvaarden ten aanzien van de houders van de rekeningen.

Veel landen hebben intergouvernementele overeenkomsten afgesloten ter omzetting van FATCA om de lasten die voortvloeien uit het voldoen aan deze verplichtingen en om de bronbelasting voor de financiële instellingen die in deze landen gevestigd zijn, te verminderen. Op 23 april hebben de Verenigde Staten en België een dergelijk intergouvernementeel akkoord ("*Intergovernmental Agreement*", hierna de "**IGA**" genoemd) gesloten.

Overeenkomstig de IGA moet een entiteit, die gekwalificeerd is als een BFI die in België verblijft, aan de Belgische belastingautoriteiten bepaalde informatie met betrekking tot zijn aandeelhouders en de betalingen die hij verricht, ter beschikking stellen. De IGA voorziet een overdracht en een automatische uitwisseling van informatie met betrekking tot de "Financiële Rekeningen" ("*Financial Accounts*") die worden aangehouden bij "Belgische Financiële Instellingen") door

i) bepaalde Amerikaanse personen,

ii) bepaalde niet-Amerikaanse entiteiten waarvan de uiteindelijke begunstigden Amerikaans zijn,

iii) BFI's die FATCA niet in acht nemen of

iv) personen die weigeren om de documentatie of de informatie met betrekking tot hun FATCA-status over te maken.

De IGA zoals die van kracht is tussen België en de Verenigde Staten werd naar Belgisch fiscaal recht omgezet door de wet van 16 december 2015. Bovendien werden Guidance Notes met betrekking tot deze regelgeving gepubliceerd op de website van de FOD Financiën.

De bevek heeft de status van een "compliant geachte BFI" ("*deemed compliant FFI*") gelet op het feit dat hij gekwalificeerd wordt als "Gesponsorde Beleggingsentiteit" ("*Sponsored Investment Entity*") in de zin van de IGA. Bovendien heeft de bevek CACEIS BANK, Belgium Branch aangesteld als sponsorende entiteit ("*Sponsoring Entity*") Als "Sponsoring Entity" kan CACEIS BANK, Belgium Branch handelen voor rekening van de bevek om in voorkomend geval de registratieverplichtingen van de bevek bij de IRS te vervullen, of voor rekening van de bevek de andere verplichtingen te vervullen die voortvloeien uit de FATCA-regelgeving, met name de due diligence-verplichtingen, de rapportageverplichtingen en de in voorkomend geval de verplichtingen om taks af te houden.

Voor zover de bevek de voorwaarden van de IGA (in het bijzonder de voorwaarden betreffende zijn FATCA-status) en de Wet van 16 december 2015 die de verplichtingen omzet naar Belgisch recht, in acht neemt, is geen enkele FATCA-bronheffing van toepassing op de betalingen die hij ontvangt.

Om zijn verplichtingen binnen het kader van FATCA na te leven, kan de bevek bepaalde informatie, documenten en attesten opvragen en bekomen van zijn aandeelhouders en (in voorkomend geval) van de uiteindelijke begunstigde van zijn aandeelhouders, waaronder elke informatie met betrekking tot hun fiscaal statuut, hun identiteit of hun verblijfplaats. Het niet-meedelen van vereiste informatie kan aanleiding geven tot

i) een aansprakelijkheid uit hoofde van de aandeelhouder die de vereiste informatie niet overmaakt (de "**In Gebreke Blijvende Aandeelhouder**") of, eventueel, uit hoofde van de bevek, voor alle Amerikaanse bronheffingen die eruit voortvloeien,

ii) een verhoging van de aangifteverplichtingen op het niveau van de bevek of

iii) een verplichte terugkoop of een overdracht van de aandelen van de In Gebreke Blijvende Aandeelhouder.

Aandeelhouders worden geacht, door hun inschrijving op of het door hen aanhouden van aandelen, de automatische overdracht van deze informatie aan de belastingautoriteiten (door de bevek of door elke andere persoon) te hebben toegelaten. Aandeelhouders die de vereiste informatie niet verschaffen of die op andere manier de bevek verhinderen zijn verplichtingen tot overmaken van informatie binnen het kader van FATCA na te leven, kunnen onderworpen worden aan een gedwongen terugkoop of overdracht van aandelen, aan een bronheffing van 30% op bepaalde betalingen en/of aan andere boetes.

Met betrekking tot het voorgaande, maar zonder de informatie, documenten of attesten die de bevek vanwege de aandeelhouder vereist, moet elke aandeelhouder:

i) wanneer deze aandeelhouder een "persoon uit de Verenigde Staten" ("*United States Person*") (in de zin van de Amerikaanse Revenue Code van 1986 zoals gewijzigd (de "**Code**") is, een volledig en juist ingevuld formulier IRS W-9 of elk daaropvolgend formulier ("**W-9**") aan de bevek overmaken; of

ii) wanneer deze aandeelhouder geen "persoon uit de Verenigde Staten" ("*United States Person*") is, een volledig en juist ingevuld formulier IRS W-8 (inclusief het formulier W-8BEN, het formulier W-8BEN-E, het formulier W-8ECI, het formulier W-8EXP of het formulier W-8IMY of elk daaropvolgend formulier, in voorkomend geval, inclusief de informatie betreffende de status van de aandeelhouder onder Hoofdstuk 4 van de Code ("**W-8**") aan de bevek overmaken en verbindt hij zich ertoe snel aan de bevek een up-to-date formulier W-9 of W-8, al naargelang het geval over te maken wanneer een vorige versie van het formulier overtollig is geworden of wanneer de bevek dit vraagt.

Overigens aanvaardt elke aandeelhouder om de bevek onmiddellijk te informeren in geval van wijziging met betrekking tot de door de aandeelhouder aan de bevek overgemaakte informatie en om elk bijkomend formulier of elke bijkomende informatie die de bevek redelijkerwijs zou kunnen vragen, te ondertekenen en aan de bevek over te maken.

Hoewel de bevek al het nodige doet om zijn status van "compliant geachte BFI" ("*deemed compliant FFI*") te behouden en aan elke verplichting waartoe hij gehouden is, te beantwoorden om te vermijden dat de FATCA-bronheffing wordt toegepast, kan niet gewaarborgd worden dat de bevek in staat zal zijn aan deze verplichtingen te beantwoorden en zodat hij desgevallend door de Verenigde Staten niet meer behandeld zal worden als een "compliant geachte BFI" ("*non-compliant IFE*") die onderworpen is aan FATCA-bronheffingen op de betalingen die ontvangen worden door de bevek. De toepassing van de FATCA-bronheffingen op betalingen die verricht worden aan de bevek kan een gevoelige impact hebben op de waarde van de aandelen die aangehouden worden door alle aandeelhouders.

Elke potentiële aandeelhouder dient zijn eigen fiscaal adviseur te raadplegen met betrekking tot de impact die FACTA kan hebben op een belegging in de bevek.

Automatische uitwisseling van informatie:

De Europese Richtlijn 2014/107/EU van 9 december 2014 (de "Richtlijn") tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU betreffende verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied (hierna, samen met de andere internationale akkoorden zoals afgesloten (of af te sluiten) betreffende de uitwisseling van informatie op belastinggebied uitgewerkt door de "*Common Reporting Standard*" of "*CRS*") legt aan de deelnemende rechtsgebieden op om informatie van hun financiële instellingen te bekomen en deze informatie vanaf 1 januari 2016 uit te wisselen, ,.

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

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

Daarnaast voorziet de Richtlijn dat de persoons- en financiële gegevens[3] van elke belegger, zijnde:

- natuurlijke of rechtspersonen die gehouden zijn tot aangifte[4] of
- passieve niet-financiële entiteiten (NFE's)[5] waarvan de personen die er zeggenschap over uitoefenen personen zijn die gehouden zijn aan een aangifte[6],

door de financiële instelling worden overgemaakt aan de bevoegde lokale belastingautoriteiten die deze informatie op hun beurt zullen overmaken aan de belastingautoriteiten van het land of de landen waar de belegger verblijft.

[3] Zoals met name maar niet uitsluitend: naam, adres, land van fiscale woonplaats, fiscaal identificatienummer, geboortedatum en -plaats, bankrekeningnummer, bedrag van de inkomsten, bedrag van de opbrengst uit verkoop, terugkoop of terugbetaling, waardering van de "rekening" na afloop van het burgerlijk jaar of bij afsluiting ervan.

[4] Natuurlijke of rechtspersoon die niet verblijft in het land van oprichting van het Fonds en die in een deelnemend land verblijft. De lijst met deelnemende landen voor de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op de website http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/

[5] Niet-Financiële Entiteit ofwel een Entiteit die volgens de Richtlijn geen Financiële Instelling is.

[6] Natuurlijke of rechtspersoon die niet verblijft in het land van oprichting van het Fonds en die in een deelnemend land verblijft. De lijst met deelnemende landen voor de automatische uitwisseling van informatie kan worden geraadpleegd op de website http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/

Wanneer de aandelen van de bevek worden aangehouden op een rekening bij een financiële instelling, is het aan de laatstgenoemde om de informatie uit te wisselen.

Bijgevolg kan de bevek, hetzij rechtstreeks hetzij onrechtstreeks (m.a.w. met tussenkomst van een hiertoe aangeduide tussenpersoon):

- te allen tijde ertoe verzocht worden om vanwege elke aandeelhouder een update van de reeds aangeleverde documenten en inlichtingen, alsook elk ander bijkomend document of informatie voor welke doeleinden dan ook, te vragen en te bekomen;
- ertoe gehouden zijn om alle of een deel van de door de aandeelhouder meegedeelde informatie binnen het kader van de belegging in de bevek over te maken aan de bevoegde lokale belastingautoriteiten.

De aandeelhouders worden in kennis gesteld van het potentiële risico dat verbonden is aan een uitwisseling van onduidelijke en/of foutieve informatie ingeval de informatie die zij hebben meegedeeld niet langer juist of volledig zou zijn. In geval van wijziging die een impact heeft op de meegedeelde informatie, verbindt de aandeelhouder zich ertoe de bevek (of elke hiertoe aangeduide tussenpersoon) zo spoedig mogelijk hiervan in kennis te stellen en, in voorkomend geval, binnen de 30 dagen vanaf het moment waarop de gebeurtenis zich heeft voorgedaan waardoor de informatie onjuist of onvolledig is geworden, een nieuw attest aan te leveren.

De mechanismen en toepassingsgebieden van dit stelsel van uitwisseling van informatie kunnen in de tijd evolueren. Het is aangeraden dat elke aandeelhouder zijn eigen fiscaal adviseur raadpleegt om de impact te bepalen die de bepalingen van de CRS zouden kunnen hebben op een belegging in de bevek.

DAC 6-Richtlijn

Richtlijn (EU) 2018/822 tot wijziging van Richtlijn 2011/16/EU wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied met betrekking tot meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies, bekend onder de naam “DAC 6”, trad in werking op 25 juni 2018. In België werd deze richtlijn omgezet in nationaal recht bij Wet tot omzetting van Richtlijn 2018/822 van de raad van 25 mei 2018 tot wijziging van richtlijn 2011/16/eu wat betreft verplichte automatische uitwisseling van inlichtingen op belastinggebied met betrekking tot meldingsplichtige grensoverschrijdende constructies.

De voornaamste doelstelling van de DAC 6-Richtlijn bestaat erin te verzekeren dat lidstaten informatie verkrijgen met betrekking tot mogelijk agressieve grensoverschrijdende fiscale constructies, dat wil zeggen constructies die zich over meerdere rechtsgebieden uitstrekken, waarbij belastbare winsten worden verschoven naar gunstigere belastingregimes of de totale belastingdruk op een belastingplichtige wordt verlaagd.

Bijgevolg geldt met ingang van 1 januari 2021 dat iedere intermediair[7] (overeenkomstig de definitie uit de DAC6-Richtlijn) ertoe gehouden is om, middels een verklaring binnen een termijn van dertig dagen vanaf de eerste stap voor de implementatie, iedere grensoverschrijdende, mogelijk fiscaal agressieve constructie (overeenkomstig de toepasselijke wezenskenmerken)[8] te melden.

De Beheervennootschap is mogelijk een intermediair in de zin van DAC 6 en kan ertoe gehouden zijn om desgevallend grensoverschrijdende constructies die een of meerdere wezenskenmerken bezitten aan te melden.

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

Gegevensbescherming

Om zich in overeenstemming te brengen met zijn wettelijke en regelgevende verplichtingen, verwerkt de bevek informatie met betrekking tot bepaalde personen met wie ze interageert en die “persoonsgegevens” zijn. De bevek beschouwt de gegevensbescherming als een belangrijke kwestie en heeft een privacyverklaring goedgekeurd die beschikbaar is via de volgende link: https://www.argenta-aam.be/content/dam/aam/nl/Privacy-Statement_NL.pdf.

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

[8] Eigenschap of kenmerk van een grensoverschrijdende constructie die geldt als een indicatie van een mogelijk risico op belastingontwijking (artikel 3, 20)

De bevek nodigt u uit kennis te nemen van deze privacyverklaring en ze aandachtig te lezen. Hierin staat meer in detail de context uitgelegd waarbinnen de bevek de persoonsgegevens, alsook de rechten van de personen waarmee ze in interactie treedt, inclusief het recht op toegang, op verbetering en, in bepaalde omstandigheden, het recht op schrapping van de gegevens, op beperking van de verwerking, op de overdraagbaarheid van de gegevens en het recht op zich te verzetten tegen bepaalde vormen van verwerking) en de verplichtingen van de bevek in dit kader.

INFORMATIE BETREFFENDE HET RISICOPROFIEL, DE SAMENVATTENDE RISICO-INDICATOR EN DE INTEGRATIE VAN DUURZAAMHEIDSRISICO'S

Risicoprofiel van de compartimenten:

Beleggers worden erop gewezen dat de waarde van hun belegging kan stijgen of dalen en dat ze minder kunnen terugkrijgen dan ze hebben ingelegd. De relevante risico's voor elk van de compartimenten van de bevek zijn gedetailleerd beschreven in de informatie betreffende de compartimenten.

Samenvattende risico-indicator (SRI):

Deze samenvattende indicator wordt berekend in overeenstemming met de bepalingen van Gedelegeerde Verordening (EU) 2017/653 en is beschikbaar, in zijn meest recente versie, in het essentiële informatiedocument. De samenvattende risico-indicator maakt het mogelijk om het risiconiveau van dit compartiment met anderen te vergelijken. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat het compartiment verliezen zal lijden in geval van marktbewegingen of de onmogelijkheid om de belegger te betalen. De historische gegevens, zoals die welke voor de berekening van de samenvattende indicator zijn gebruikt, vormen niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige profiel van het compartiment.

Informatie over de integratie van duurzaamheidsrisico's conform verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector (de "Verordening SFDR 2019/2088")

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij of goed bestuur die, indien ze zich voordoen, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effect op de waarde van een bedrijf kunnen veroorzaken. Duurzaamheidsrisico's worden gewoonlijk ingedeeld in één van de volgende categorieën:

- Fysiek risico: een potentieel verlies van de waarde van activa, dat een gevolg is van een fysiek gegeven, zoals bijvoorbeeld de opwarming van de aarde of een gebrek aan grondstoffen.
- Transitierisico: een potentieel verlies van de waarde van activa, dat een gevolg is van de overgang naar een duurzame of 'groene' economie, zoals bijvoorbeeld de introductie van nieuwe regelgeving.
- Reputationeel risico: een potentieel verlies van de waarde van activa, dat een gevolg is van een gebeurtenis die de reputatie van een emittent aantast.

De wijze waarop duurzaamheidsrisico's door de Beheervennootschap worden geïntegreerd in beleggingsbeslissingen wordt beschreven in het ESG-investeringsbeleid op de volgende website https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

De resultaten van de evaluatie van de vermoedelijke realisatie van de duurzaamheidsrisico's op het rendement van de bevek worden gedetailleerd beschreven in de informatie betreffende de specifieke compartimenten.

INFORMATIE BETREFFENDE DE EU TAXONOMIE EN DE BELANGRIJKSTE ONGUNSTIGE EFFECTEN OP DE DUURZAAMHEIDSFACTOREN

Informatie over de EU Taxonomie

Via Verordening (EU) 2020/852 van 18 juni 2020 betreffende de totstandbrenging van een kader ter bevordering van duurzame beleggingen ("EU-Taxonomie Verordening") heeft de Europese wetgever, om de mate van ecologische duurzaamheid van een belegging te beoordelen, een taxonomie ontwikkeld waarin de criteria worden vastgesteld om te bepalen of een economische activiteit als ecologisch duurzaam moet worden beschouwd.

Voor de toepassing van de EU-Taxonomie Verordening wordt een economische activiteit als ecologisch duurzaam beschouwd als die economische activiteit aan de volgende vier voorwaarden voldoet:

1) ze draagt substantieel bij tot één of meer van de zes in de EU Taxonomie Verordening genoemde milieu doelstellingen (zie hieronder);

2) ze doet geen ernstige afbreuk aan een van deze milieudoelstellingen ;

3) ze wordt verricht met inachtneming van de minimumgaranties van de EU-Taxonomie Verordening; en

4) ze voldoet aan de door de Europese Commissie vastgestelde technische screeningscriteria.

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

De zes in de EU Taxonomie omschreven milieudoelstellingen vallen nu onder het regelgevingskader van de technische screeningscriteria.

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

Overeenkomstig Verordening SFDR 2019/2088 moet in dit prospectus voor elk compartiment worden toegelicht of het betrokken compartiment rekening houdt met de belangrijkste ongunstige effecten («BOE») op de duurzaamheidsfactoren en zo ja, hoe dat gebeurt.

De duurzaamheidsfactoren zijn gedefinieerd als ecologische-, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en van omkoping.

Deze informatie wordt nader toegelicht in het deel van het prospectus dat betrekking heeft op de verschillende compartimenten van de bevek.

INFORMATIE BETREFFENDE DE AANDELEN EN DE VERHANDELING ERVAN

Soort aangeboden aandelen en ISIN-codes, dag en prijs van initiële inschrijving:

Deze gegevens staan gedetailleerd beschreven in de informatie betreffende de compartimenten.

Uitkering van dividenden:

Voor distributieaandelen zal er in principe een dividend uitgekeerd worden:

- hetzij bij beslissing van de Raad van Bestuur in de loop van het boekjaar, onder de vorm van een voorschot op dividenden
- hetzij na beslissing van de gewone algemene vergadering

wanneer de uitkeerbare resultaten dit toelaten.

De aandeelhouders worden in kennis gesteld van de betaalbaarstelling en van het bedrag van het dividend door middel van een bericht dat gepubliceerd wordt op de websites https://www.argenta-aam.be en www.beama.be.

Berekening en publicatie van de netto inventariswaarde:

De netto inventariswaarde wordt elke werkdag berekend en wordt bekendgemaakt op de websites https://arwww.argenta-aam.be en www.beama.be. Deze informatie wordt ook beschikbaar gesteld aan de loketten van de instelling die instaat voor de financiële dienstverlening.

Modaliteiten om in te schrijven op de aandelen, terugkoop van aandelen en compartimentwijziging:

Indiening van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment	Dag D = Elke werkdag waarop de financiële dienstverlener voor het publiek open is, vóór 16u00
Waardering van de activa	D
Berekening van de netto inventariswaarde en datum van uitvoering van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling die ingediend zijn op D	D + 1
Betaling van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling	D + 2
Datum die betrekking heeft op de gepubliceerde netto inventariswaarde	D

De indiening van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment wordt aanvaard elke werkdag waarop de instelling belast met de financiële dienstverlening voor het publiek open is met uitzondering van 24 en 31 december.

De aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of van wijziging van compartiment die na 16u00 op een werkdag ontvangen worden, worden geacht ingediend te zijn op de eerstvolgende werkdag vóór dit uur. De koersen die gebruikt worden om de activa op D te waarderen moeten ongekend zijn voor minstens 80% van de waarde van het nettoactief op het moment van afsluiting van de aanvragen tot inschrijving of terugbetaling van aandelen of tot wijziging van compartiment. Zo niet zullen de koersen van de volgende beursdag worden gebruikt. In dit geval zullen de data voor het berekenen van de netto inventariswaarde en van de betaling van de aanvragen tot inschrijving en terugbetaling dienovereenkomstig verlengd worden.

Het uur van afsluiting van de ontvangst van orders dat hier vermeld staat, geldt enkel voor de instelling die instaat voor de financiële dienstverlening. Voor de distributeurs die in het prospectus vermeld staan, moet de belegger zich bij deze informeren over het uur waarop de ontvangst van orders wordt afgesloten.

Beperkingen met betrekking tot het inschrijven op of aanhouden van aandelen:

De bevek behoudt zich het recht voor, (a) wanneer een potentiële of bestaande aandeelhouder hem de vereiste informatie (met betrekking tot zijn fiscaal statuut, zijn identiteit of zijn woonplaats) niet overmaakt om te beantwoorden aan de vereisten inzake openbaarmaking van informatie of andere wettelijke vereisten die de bevek in het kader van de toepasselijke wetten zou kunnen

toepassen, of (b) wanneer hij te weten komt dat een potentiële of bestaande aandeelhouder (i) de van kracht zijnde wetten niet naleeft of (ii) ervoor zou kunnen zorgen dat de bevek niet-conform ("non-compliant") wordt ten aanzien van zijn wettelijke verplichtingen (of op welke manier dan ook, onderworpen wordt aan een FATCA-bronheffing op de betalingen die hij ontvangt):

- om de inschrijving op aandelen van de bevek door voornoemde potentiële aandeelhouder te weigeren;
- om te eisen dat voornoemde bestaande aandeelhouder zijn aandelen verkoopt aan een persoon die in aanmerking komt voor het inschrijven op of het aanhouden van deze aandelen; of
- om de relevante aandelen terug te kopen tegen de waarde van hun nettoactief zoals bepaald op de Waarderingsdag van de activa na kennisgeving aan de aandeelhouder van de gedwongen terugkoop.

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

PROVISIES EN KOSTEN

Niet-recurrente provisies en kosten gedragen door de belegger (in EUR of in percentage van de netto inventariswaarde per aandeel):

	Instap	**Uitstap**	**Wijziging van compartiment**
Verhandelingsprovisie			
Klassen aangeboden aan het publiek	Max. 2%	-	Eventueel verschil tussen de verhandelingsprovisie van de desbetreffende compartimenten
Administratieve kosten	-	-	-
Bedrag tot dekking van de kosten voor de verwerving/realisatie van de activa	-	-	-
Bedrag tot ontmoediging van een uitstap binnen de maan die volgt op de instap	-	-	-
Taks op beursverrichtingen (TOB)	-	Terugkoop van kapitalisatieaandelen: 1,32% (max. EUR 4.000)	Kap. naar Kap./Dist.: 1,32% met een maximum van EUR 4.000
Voorgestelde meerwaardebelasting	Zie 'belastingstelsel – voor de belegger die een natuurlijke persoon en Belgisch verblijfhouder is'.		

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

Compartiment	**Klasse**	**Beheer van de portefeuille (i)**	**Administratie (ii)**	**Financiële dienstverlening (iii)**	**Bewaarder (iv)**	**Commissaris (v)**	**Jaarlijkse belasting (vi)**	**Andere kosten (vii)**
ARGENTA DP Dynamic Allocation	A-B	Max. 1,50%	Nettoactief van minder dan EUR 500 miljoen: 0,080%; Nettoactief van EUR 500 miljoen tot EUR 1 miljard: 0,065% Nettoactief van meer dan EUR 1 miljard: 0,050%	CACEIS BANK, Belgium Branch Max. EUR 20	Max. 0,025%	EUR 4.600	0,0925%	0,075%
ARGENTA DP Defensive Allocation	A-B	Max. 1,25%						

i) Vergoeding voor het beheer van de beleggingsportefeuille, per jaar, dagelijks geheven.

ii) Vergoeding voor de administratie, per jaar, dagelijks geheven en per schijf berekend.

iii) Vergoeding van de instelling die de financiële dienstverlening verzorg, per transactie.

iv) Vergoeding van de bewaarder, verbonden aan het actief van de portefeuille, per jaar, maandelijks geheven. Het betreft een schatting; het exacte bedrag van de effectieve vergoeding hangt af van het specifieke land waar de activa zich bevinden.

v) Vergoeding van de commissaris van de bevek, per compartiment, per jaar, excl. Btw, diverse terugbetalingen en IBR-bijdrage, jaarlijks indexeerbaar. Het getoonde cijfer is het laatste geïndexeerde bedrag. Het contractuele kader waarbinnen het bedrag van de vergoeding wordt bepaald bestaat uit de bevestigingsbrief en de algemene voorwaarden van de commissaris, die kunnen voorzien in de mogelijkheid tot bijstelling in bepaalde gevallen zoals : (i) indien bijkomend prestaties nodig zijn door onvoorziene omstandigheden of bijzondere taken aan de commissaris worden opgelegd; (ii) bij doorrekening van kosten die niet zijn begrepen in de erelonen maar wel noodzakelijk zijn voor de uitvoering van zijn opdracht; en (iii) bij een stijging van de onderliggende kosten (inflatie).

vi) Van de op 31 december van vorig jaar in België netto uitstaande bedragen.

vii) Schatting van de andere kosten, per compartiment, per jaar, exclusief de Jaarlijkse belasting (zie sectie “Voorstelling van de Bevek – Belastingstelsel”).

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

- Vergoeding van de bestuurders: Max. EUR 15.000 per jaar, per bestuurder die niet verbonden is met de groep ARGENTA SPAARBANK.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ARGENTA DP DYNAMIC ALLOCATION

VOORSTELLING:

Benaming: **ARGENTA DP DYNAMIC ALLOCATION**

Oprichtingsdatum: 4 juni 2019

Duur: onbepaald

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELEGGINGEN:

Doelstellingen van het compartiment:

De beleggingsdoelstelling van dit compartiment bestaat erin, met naleving van milieu-, sociale en bestuurscriteria (ESG), een portefeuille samen te stellen die beantwoordt aan vrijwel alle vereisten van een Belgisch pensioenspaarfonds (derde pijler) zonder onderworpen te zijn aan de voorwaarden van dit systeem of aan de (positieve of negatieve) fiscale gevolgen die er eigen aan zijn en die de totale prestatie op de lange termijn optimaliseert dankzij een evenwichtig beheer. Hiertoe worden hoofdzakelijk beleggingen zonder geografische of sectorale beperking gekozen die, gelet op hun rendement of hun koersmeerwaarde, bijdragen aan de groei van de inventariswaarde, waarbij het risico op verlies beperkt wordt dankzij een aangepaste diversificatie. Het compartiment belegt voornamelijk in aandelen en gelijkaardige financiële instrumenten.

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

Het betreft een actief beheerd compartiment. Dit type compartiment heeft niet als doelstelling de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Er werd geen enkele formele garantie toegekend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging die al dan niet beantwoorden aan de voorwaarden zoals voorzien door de Richtlijn 2009/65/EG en die al dan niet gelegen zijn in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, afgeleide instrumenten, inclusief gelijkgestelde instrumenten die aanleiding geven tot een betaling in contanten, onderhands verhandelde afgeleide instrumenten en liquiditeiten voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten verenigbaar zijn met de doelstellingen van het compartiment.

Transacties met betrekking tot toegelaten afgeleide financiële instrumenten:

Het compartiment kan, mits inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke regels, gebruik maken van FX futures en FX forwards **en dit met als doel de risico's af te dekken. Deze financiële instrumenten houden dan ook geen rekening met ESG-aspecten. De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat dit soort afgeleide producten volatieler kunnen zijn dan de onderliggende instrumenten.**

Beperkingen van het beleggingsbeleid:

Belangrijkste bijkomende beleggingsbeperkingen die gelijkaardig zijn aan de beperkingen die zijn opgelegd aan pensioenspaarfondsen:

- 1e Maximaal 20% van de beleggingen uitgedrukt in een andere munt dan de euro
- 2e Maximaal 75% in obligaties, andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, hypothecaire leningen of gelddeposito's, overeenkomstig de volgende modaliteiten:
  - maximaal 100% van dit gedeelte bestaat uit obligaties en andere schuldinstrumenten die door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, zijn politieke onderafdelingen, zijn instellingen of supranationale organisaties waarvan hij

deel uitmaakt worden uitgegeven of gegarandeerd en uitgedrukt zijn in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of uit hypothecaire leningen in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte

  - maximaal 40% van dit gedeelte bestaat uit activa die door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Lidstaat
  - maximaal 40% van dit gedeelte bestaat uit activa die door staten, instellingen, vennootschappen, enz. buiten de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in de munt van een Staat buiten de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling, erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Staat
- 3e Maximaal 75% in aandelen en andere ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen, genoteerd op een gereglementeerde markt, voor zover
  - maximaal 70% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van meer dan EUR 3.000.000.000
  - maximaal 30% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van minder dan EUR 3.000.000.000
  - maximaal 20% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een staat die geen Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is
- 4e Maximaal 10% in contanten in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of via beleggingen in geldmarktfondsen
- 5e Maximaal 10% van de activa via beleggingen in andere effecten (bijvoorbeeld 'private equity')

De in het bezit zijnde activa die onder 2e tot en met 5e van voormelde opsomming zijn omschreven en die zijn uitgedrukt in een andere munt dan EUR, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk door FX futures en FX forwards worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking wordt genomen voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld onder 1e van de voormelde opsomming.

Alle financiële instrumenten die de economische kenmerken en het financiële risico van de bovengenoemde beleggingen weerspiegelen (voornamelijk aandelen of schuldbewijzen) kunnen met dezelfde beperkingen gebruikt worden.

Algemene strategie voor de afdekking van het wisselkoersrisico

Het compartiment kan beleggen in activa die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de basisvaluta, binnen de beperkingen die zijn voorzien door het beleggingsbeleid (maximaal 20% van de beleggingen mag zijn uitgedrukt in een andere munt dan de euro).

Het is niet voorzien dat de blootstelling aan het wisselkoersrisico dat uit deze beleggingen voortvloeit, stelselmatig wordt afgedekt.

Al naargelang de marktomstandigheden kan het compartiment niettemin gebruikmaken van FX futures en FX forwards om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen.

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het wisselkoersrisico dat als gevolg van deze beleggingen in andere valuta's dan de euro ontstaat, tot meer volatiliteit kan leiden.

Financiële instrumentenleningen:

Het compartiment zal geen gebruik maken van financiële instrumentenleningen.

Ecologische, sociale en bestuurs-aspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid:

Ecologische en sociale kenmerken van het compartiment:

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

Dit compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken zoals gedefinieerd door Verordening SFDR 2019/2088 via een strikte ESG-methodologie (zie Selectiemethodologie van de beleggingen).

Het promoten van de ESG-criteria vertaalt zich in een drievoudig engagement: (1) de verdediging van fundamentele rechten (normatieve screening aan de hand van wereldwijde normen (Global Standards)), (2) het uitsluiten van financiering van controversiële activiteiten en van ondernemingen die zijn blootgesteld aan ernstige ESG-controverses (negatieve screening) en (3) het stimuleren van best practices en het ondersteunen van inspanningen en realisaties rond duurzaamheid (best in class benadering).

Het compartiment belegt ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het compartiment belegt (gedeeltelijk) in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening. Een duurzame belegging wordt geacht een ecologische doelstelling te hebben die is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening wanneer de in aanmerking komende activiteiten van de uitgevende instelling een drempel van 10% afstemming op de EU-Taxonomieverordening bereiken. Het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening van het compartiment is echter vastgesteld op 0%. Dat komt omdat de relevante gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, onvolledig en inconsistent zijn. Daarom heeft AAM haar blootstelling aan de EU-Taxonomie in dit stadium niet gekwantificeerd en het percentage van de beleggingen die zijn afgestemd in de zin van de EU-Taxonomieverordening op 0% gelaten. AAM verbindt zich er niettemin toe zo spoedig als redelijkerwijs haalbaar is gekwantificeerde gegevens over de blootstelling aan de EU-Taxonomie te produceren, zoals altijd op een voorzichtige en zorgvuldige manier.

Het compartiment streeft ook naar een minimum aan duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening SFDR 2019/2088 (minimaal 20% van zijn portefeuille). Hieronder verstaan we:

- 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 één of meer van de zes de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (namelijk, mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, het duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, de transitie naar een circulaire economie, de preventie en bestrijding van verontreiniging, en de bescherming en het herstel van de biodiversiteit en ecosystemen) 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[9], 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 governancerisico's.

Naast directe beleggingen kan het compartiment de bijdrage van ondernemingen aan duurzame ontwikkeling en ESG-kwesties ook verbeteren door met hen een regelmatige dialoog aan te gaan en specifieke verbeterpunten te delen en die in de loop van de tijd ook op te volgen.

Het *due diligence*-beleid van AAM ten aanzien van de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen wordt uiteengezet in het overeenkomstige beleid ("Principal Adverse Sustainability Impacts Statement") dat kan worden geraadpleegd op de website https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Adverse_Sustainability_Impacts_Statement_NL.pdf en wordt verder toegelicht in het ESG investeringsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op de website https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

[9] De nettobijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve bijdragen en wordt berekend op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd en op het niveau van de globale portefeuille. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de impactbijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van de onderneming waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (d.w.z. de duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie).

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsstrategie:

Selectiemethodologie van de ESG- en duurzame beleggingen:

Het beleggingsbeleid hanteert verschillende strategieën om na te gaan of de ondernemingen voldoen aan de opgelegde ESG-criteria om deel uit te maken van het beleggingsuniversum. Die selectiecriteria zijn de volgende:

- Een eerste uitsluitingscriterium refereert naar de hierna beschreven **wereldwijde normen (Global Standards)**: de tien principes van het Global Compact en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, ILO-instrumenten, de OECD Multinational Enterprises (MNE) Guidelines en de onderliggende conventies en verdragen. Externe rating bureaus voeren een compliance screening uit. Het compartiment investeert niet in ondernemingen die de voormelde Global Standards niet respecteren.
- De negatieve ESG-screening sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij **controversiële activiteiten:** het ESG-investeringsbeleid van de Beheervennootschap bestrijkt meerdere sectoren en economische activiteiten die onderhevig zijn aan een debat of ze al dan niet ethisch en duurzaam zijn. Voor elk van deze sectoren en economische activiteiten bepaalt het beleid de criteria en uitsluitingsdrempels. De ondernemingen die actief zijn in deze controversiële sectoren en activiteiten en beantwoorden aan de uitsluitingscriteria die worden geformuleerd in het beleid, worden uitgesloten van de beleggingsportefeuille. Het integrale beleid kan worden geraadpleegd op de website: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf
- Daarnaast geeft de negatieve screening aan in welke mate een onderneming verwikkeld is in **ESG-controverses**. De frequentie, de ernst en de manier waarop men reageert op het incident, bepaalt hoe sterk de controverse doorweegt. Ondernemingen die zijn blootgesteld aan de meest ernstige controverses worden uitgesloten.
- **‘Best-in-class’-benadering:** selectie van de best presterende ondernemingen per sector, op het gebied van de ESG-normen. Op basis van ESG-scores (overeenkomstig scoremodellen van Sustainalytics) identificeert deze aanpak de ondernemingen die het best gepositioneerd zijn binnen hun sector en bovendien het belang van duurzame ontwikkeling hebben begrepen. De laagste 20% van de ranglijst per economische sector komt niet in aanmerking voor belegging.

  Voor ondernemingen die niet of onvoldoende worden gedekt door het onderzoek van de niet-financiële ratingbureaus en waarvoor bijgevolg geen ESG-score of een niet-volledig representatieve ESG-score beschikbaar is kan worden gebruik gemaakt van scorekaarten (“scorecards”) van de ESG-risico's en -opportuniteiten. Die analyseroosters maken het mogelijk de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -opportuniteiten te identificeren waaraan de emittent is blootgesteld. De scorekaarten zijn het resultaat van een samenwerking tussen de ESG-specialisten, de beheerders en het researchteam van Degroof Petercam Asset Management (DPAM).
- **Kwalitatieve ESG-benadering:** de screening (‘best-in-class’) kan worden aangevuld met kwalitatieve analyses op basis van fundamenteel onderzoek en gesprekken met ondernemingen over financiële kwesties die verband houden met de strategie van de ondernemingen en de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -thema's waaraan zij worden blootgesteld.

Voor het deel van de portefeuille dat zal bestaan uit duurzame beleggingen moeten beleggingen eveneens voldoen aan de volgende bijkomende criteria:

- **Impactonderzoek en duurzaamheidsthema's:** minstens 20% van de portefeuille zal bestaan uit duurzame beleggingen in:
  - vooraf gescreende impactobligaties ('Green, Social & Sustainability bonds'): deze obligaties die projecten op ESG-gebied moeten helpen financieren en bijgevolg als groen, blauw, sociaal, duurzaam, duurzaamheidsgebonden of als transitieobligaties worden aangeduid komen pas voor belegging in aanmerking na een screening op basis van met name hun naleving van het relevante normatieve kader (bijv. ICMA of EU GBS); of
  - ondernemingen met een alignering (>10%) met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten; of

- ondernemingen waarvan de producten en/of diensten– in verhouding tot de omzet – bijdragen tot de verwezenlijking van de 17 door de Verenigde Naties (VN) gedefinieerde milieu- of sociale doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ("SDG's"), zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsgerelateerde diensten, oplossingen voor waterbesparing en -toegang, energie-efficiëntieoplossingen, of digitaliseringsdiensten, duurzame mobiliteitsdiensten, enz..

De selectiemethodologie voor ESG- en duurzame beleggingen streeft de volgende doelstellingen na:

- een nulpositie in ondernemingen die worden geacht niet te voldoen aan de hiervoor beschreven wereldwijde normen (Global Standards);
- een nulpositie in ondernemingen die geconfronteerd worden met heel ernstige ESG controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- een nulpositie in ondernemingen die materieel betrokken zijn bij uitgesloten controversiële activiteiten;
- een gewogen gemiddelde intensiteit van broeikasgassen van ondernemingen lager dan het gemiddelde van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar;
- een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore van ondernemingen beter dan die van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar;

De regio's en vermogenscategorieën bieden verschillende uitdagingen met betrekking tot de kwaliteit en de dekking van de gegevens waarmee rekening moet worden gehouden, met name in opkomende markten. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat bepaalde gegevens gebaseerd zijn op gemodelleerde en niet op gerapporteerde informatie. De gebruikte indicatoren zijn, net zoals elk ander kwantitatief of kwalitatief model, onderhevig aan het risico van het model, en geven de verwachte veranderingen in het duurzaamheidsrisicoprofiel van de emittenten mogelijk niet volledig weer.

Wat obligaties en andere schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, hun politieke onderafdelingen of hun instellingen, of supranationale instellingen betreft, belegt het compartiment niet in landen die worden beschouwd als “niet vrij” volgens de classificatie van de ngo Freedom House, lager dan 40% scoren op de corruptie-index uitgegeven door de ngo Transparancy International, voorkomen op de zwarte of grijze lijst van de Financial Task Force, of onder EU-sancties vallen op het moment van de aankoop van de positie, zoals uitvoeriger beschreven in het ESG beleggingsbeleid van AAM. Indien een land na de aankoop van dergelijke instrumenten niet meer aan voormelde criteria voldoet, zal de beheerder de betrokken beleggingen binnen de drie maanden in het belang van de deelnemers verkopen.

Meer informatie is terug te vinden in het ESG-beleggingsbeleid van AAM, te raadplegen op de website https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

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

Rekening houden met belangrijke ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren:

Het compartiment houdt rekening met alle belangrijke ongunstige effecten (hierna "BOE" genoemd) op de duurzaamheidsfactoren die zijn opgenomen in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van bijlage 1 bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288. De wijze waarop het compartiment rekening houdt met deze BOE inzake duurzaamheidsfactoren wordt uitgebreider beschreven in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Bovendien zal informatie over de BOE inzake duurzaamheidsfactoren beschikbaar zijn in de jaarlijkse periodieke verslagen van het compartiment.

Meer informatie

Gelieve de volgende website te raadplegen voor meer informatie over het ESG-beleggingsbeleid: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

Benchmark

Het compartiment gebruikt een samengestelde index als benchmark, met de volgende samenstelling: 65% aandelen (45,5% MSCI EMU Net Return + 9,75% MSCI World-ex-EMU Net Return + 9,75% MSCI Europe Small Caps Net Return) en 35% obligaties (22,75% Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return + 12,25% Iboxx Euro Corporate Overall Total Return)

Beschrijving van de indices

MSCI EMU Net Return: deze index is representatief voor de markt van de large- en midcaps uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de EMU-zone. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: MSCI Limited.

MSCI World-ex-EMU Net Return: deze index is representatief voor de aandelenmarkt van de large- en midcaps uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en dit voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de hele wereld met uitsluiting van de landen van de EMU-zone. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: MSCI Limited.

MSCI Europe Small Caps Net Return: Deze index is representatief voor de markt van de aandelen met een kleine beurskapitalisatie uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van Europa. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return). Beheerder van de Index: MSCI Limited.

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return: deze index is een obligatie-index die representatief is voor obligaties uitgegeven door de regeringen van de landen van de EMU-zone met een rating van ‘investment grade’. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de coupons die worden betaald door de schuldbewijzen waaruit de index is samengesteld. Beheerder van de index: Bloomberg Index Services Limited.

Iboxx Euro Corporate Overall Total Return: deze index is een obligatie-index die representatief is voor obligaties uitgegeven in euro door private en publieke vennootschappen met een rating van ‘investment grade’. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: IHS Markit Benchmark Administration Limited.

De beheerders van deze indices zijn ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Gebruik van de benchmark

De benchmark wordt gebruikt in het kader van het risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment kunnen sterk afwijken van de samenstelling van de benchmark. Ook kan de prestatie gevoelig verschillen van deze van de benchmark.

De benchmark wordt niet samengesteld met behulp van ESG-filters. Bijgevolg stemt hij niet overeen met de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

Wijziging of niet-publicatie van een index:

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

Beoordeling van het risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een deelbewijs kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder kan terugkrijgen dan zijn inleg.

Beschrijving van de enige risico’s die significant en relevant worden geacht gelet op de impact en de waarschijnlijkheid ervan, en die de belegger op zich neemt:

- Kapitaalrisico / Rendementsrisico: dit risico reflecteert het feit dat het geïnvesteerd kapitaal niet waardevast is.
- Marktrisico: verwijst naar mogelijke schommelingen in de waardering van het compartiment als gevolg van correcties op de aandelen of obligatiemarkt. Een hogere potentiële winst gaat vaak gepaard met een groter risico op verlies.
- Renterisico: de rente-evolutie heeft een onmiddellijk effect op de waarde van obligaties, waarbij een rentestijging een daling in obligatieprijzen veroorzaakt (en vice versa) en langlopende obligaties gevoeliger zijn voor renteschommelingen dan kortlopende.

- Kredietrisico: risico als gevolg van een daling van het terugbetalingsvooruitzicht van de verbintenissen van een emittent. Dit kan leiden tot een waardevermindering van de door deze emittent uitgegeven effecten en bijgevolg van het investeringsfonds.
- Concentratierisico: het risico dat het compartiment sterk geconcentreerd is in een bepaalde activacategorie. Door het beleggingsbeleid is dit compartiment voor een aanzienlijk deel belegd in aandelen van vennootschappen met een beurskapitalisatie van minder dan EUR 3 miljard en in effecten van emittenten gelegen in de Europese Economische Ruimte.
- Wisselkoersrisico: het risico dat verbonden is aan wisselkoersschommelingen waardoor de waarde van de activa in portefeuille kan stijgen of dalen.
- Liquiditeitsrisico: dit risico houdt in dat posities niet tegen beperkte kosten en/of binnen een behoorlijk korte tijdshorizon kunnen gekocht of verkocht worden, wanneer wijzigingen in de portefeuille dit noodzakelijk maken.
- Duurzaamheidsrisico (ESG-risico): het risico dat een gebeurtenis zich voordoet op ecologisch, sociaal of bestuursgebied die zou kunnen resulteren in een reëel of potentieel materieel verlies op de waarde van het compartiment. ESG-aspecten maken inherent deel uit van het beleggingsproces van het compartiment dat ofwel de nadruk legt op ecologische en/of sociale kenmerken, ofwel op een duurzame doelstelling. Potentiële ESG-risico's worden dus beperkt door de duurzaamheidsscreenings en de uitsluitingsfilters die op het beleggingsuniversum van het compartiment worden toegepast. Omwille van deze reden wordt het effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het compartiment als laag ingeschat.

Risico van de doorsnee belegger:

Dynamisch

Beleggingshorizon:

Dit compartiment kan mogelijk niet geschikt zijn voor beleggers die voorzien om hun inbreng binnen de 6 jaar na hun belegging terug te trekken.

SOORTEN AANDELEN DIE VOOR DIT COMPARTIMENT WORDEN AANGEBODEN:

Klasse	Type	Munt	ISIN-code	Vorm
A	Distributie	EUR	BE0946550242	Nominatief/Gedematerialiseerd
B	Kapitalisatie	EUR	BE0946551257	Nominatief/Gedematerialiseerd

Initiële inschrijvingsdag:

16 september 2019. Op 6 september 2019 heeft het compartiment via een fusie door opslorping het volledig vermogen ontvangen van het compartiment DPAM INVEST B Balanced Dynamic Growth van de bevek DPAM INVEST B. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de fusie werd het compartiment op 16 september 2019 gelanceerd.

Initiële inschrijvingsprijs:

De initiële inschrijvingsprijs stemt overeen met de netto inventariswaarde van de aandelen van het compartiment DPAM INVEST B Balanced Dynamic Growth van de bevek DPAM INVEST B van 16 september 2019.

INFORMATIE BETREFFENDE HET COMPARTIMENT ARGENTA DP Defensive Allocation

VOORSTELLING:

Benaming: **ARGENTA DP Defensive Allocation**

Oprichtingsdatum: 4 juni 2019

Duur: onbepaald

INFORMATIE BETREFFENDE DE BELEGGINGEN:

Doelstellingen van het compartiment:

De beleggingsdoelstelling van dit compartiment bestaat erin, met naleving van ecologische, sociale en bestuurscriteria (ESG), een portefeuille samen te stellen die beantwoordt aan vrijwel alle vereisten van een Belgisch pensioenspaarfonds (derde pijler) zonder onderworpen te zijn aan de voorwaarden van dit systeem of aan de (positieve of negatieve) fiscale gevolgen die er eigen aan zijn en die de totale prestatie op de lange termijn optimaliseert dankzij een evenwichtig beheer. Hiertoe worden hoofdzakelijk beleggingen zonder geografische of sectorale beperking gekozen die, gelet op hun rendement of hun koersmeerwaarde, bijdragen aan de groei van de inventariswaarde, waarbij het risico op verlies beperkt wordt dankzij een aangepaste diversificatie. Het compartiment belegt maximaal 40% in aandelen of gelijkaardige financiële instrumenten.

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

Het betreft een actief beheerd compartiment. Dit type compartiment heeft niet als doelstelling de prestatie van een benchmark na te bootsen.

Er werd geen enkele formele garantie toegekend aan het compartiment of aan zijn aandeelhouders.

Beleggingsbeleid van het compartiment:

Categorieën van toegelaten activa:

Effecten en geldmarktinstrumenten toegelaten op een gereglementeerde markt, zowel binnen de Europese Economische Ruimte als daarbuiten, nieuw uitgegeven effecten, deelbewijzen van instellingen voor collectieve belegging die al dan niet beantwoorden aan de voorwaarden zoals voorzien door de Richtlijn 2009/65/EG en die al dan niet gelegen zijn in een lidstaat van de Europese Economische Ruimte, afgeleide instrumenten, inclusief gelijkgestelde instrumenten die aanleiding geven tot een betaling in contanten, onderhands verhandelde afgeleide instrumenten en liquiditeiten voor zover deze effecten en geldmarktinstrumenten verenigbaar zijn met de doelstellingen van het compartiment.

Transacties met betrekking tot toegelaten afgeleide financiële instrumenten:

Het compartiment kan, mits inachtneming van de van kracht zijnde wettelijke regels, gebruik maken van FX futures en FX forwards **en dit met als doel de risico's af te dekken. Deze financiële instrumenten houden dan ook geen rekening met ESG-aspecten. De belegger moet zich bewust zijn van het feit dat dit soort afgeleide producten volatieler kunnen zijn dan de onderliggende instrumenten.**

Beperkingen van het beleggingsbeleid:

Belangrijkste bijkomende beleggingsbeperkingen die gelijkaardig zijn aan de beperkingen die zijn opgelegd aan pensioenspaarfondsen:

- 1e Maximaal 20% van de beleggingen uitgedrukt in een andere munt dan de euro
- 2e Maximaal 75% in obligaties, andere schuldinstrumenten die op de kapitaalmarkt verhandelbaar zijn, hypothecaire leningen of gelddeposito's, overeenkomstig de volgende modaliteiten:
  - maximaal 100% van dit gedeelte bestaat uit obligaties en andere schuldinstrumenten die door een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte, zijn politieke onderafdelingen, zijn instellingen of supranationale organisaties waarvan hij

deel uitmaakt worden uitgegeven of gegarandeerd en uitgedrukt zijn in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of uit hypothecaire leningen in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte

  - maximaal 40% van dit gedeelte bestaat uit activa die door publiek- of privaatrechtelijke vennootschappen uit een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in euro of in de munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Lidstaat
  - maximaal 40% van dit gedeelte bestaat uit activa die door staten, instellingen, vennootschappen, enz. buiten de Europese Economische Ruimte worden uitgegeven of uit gelddeposito's in de munt van een Staat buiten de Europese Economische Ruimte met een looptijd van meer dan één jaar bij een kredietinstelling, erkend en onder toezicht van de toezichthoudende overheid van deze Staat
- 3e Maximaal 75% in aandelen en andere ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen, genoteerd op een gereglementeerde markt, voor zover
  - maximaal 70% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van meer dan EUR 3.000.000.000
  - maximaal 30% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte met een beurskapitalisatie van minder dan EUR 3.000.000.000
  - maximaal 20% van dit gedeelte bestaat uit aandelen en ermee gelijk te stellen waarden van vennootschappen naar recht van een staat die geen Lidstaat van de Europese Economische Ruimte is
- 4e Maximaal 10% in contanten in euro of een munt van een Lidstaat van de Europese Economische Ruimte of via beleggingen in geldmarktfondsen
- 5e Maximaal 10% van de activa via beleggingen in andere effecten (bijvoorbeeld 'private equity')

De in het bezit zijnde activa die onder het 2e tot en met 5e punt van voormelde opsomming zijn omschreven en die zijn uitgedrukt in een andere munt dan EUR, mogen voor het muntrisico geheel of gedeeltelijk door FX futures en FX forwards worden afgedekt, zodat het afgedekte gedeelte niet in aanmerking wordt genomen voor de bepaling van het maximumpercentage vermeld onder het 1e punt van de voormelde opsomming.

Alle financiële instrumenten die de economische kenmerken en het financiële risico van de bovengenoemde beleggingen weerspiegelen (voornamelijk aandelen of schuldbewijzen) kunnen met dezelfde beperkingen gebruikt worden.

Algemene strategie voor de afdekking van het wisselkoersrisico

Het compartiment kan beleggen in activa die zijn uitgedrukt in een andere valuta dan de basisvaluta, binnen de beperkingen die zijn voorzien door het beleggingsbeleid (maximaal 20% van de beleggingen mag zijn uitgedrukt in een andere munt dan de euro).

Het is niet voorzien dat de blootstelling aan het wisselkoersrisico dat uit deze beleggingen voortvloeit, stelselmatig wordt afgedekt.

Al naargelang de marktomstandigheden kan het compartiment niettemin gebruikmaken van FX futures en FX forwards om de activa te beschermen tegen wisselkoersschommelingen.

Beleggers dienen er rekening mee te houden dat het wisselkoersrisico dat als gevolg van deze beleggingen in andere valuta's dan de euro ontstaat, tot meer volatiliteit kan leiden.

Financiële instrumentenleningen:

Het compartiment zal geen gebruik maken van financiële instrumentenleningen.

Ecologische, sociale en bestuursaspecten (ESG) – Transparantie inzake duurzaamheid:

Ecologische en sociale kenmerken van het compartiment:

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

Dit compartiment promoot een combinatie van ecologische en sociale kenmerken zoals gedefinieerd door Verordening SFDR 2019/2088 via een strikte ESG-methodologie (zie Selectiemethodologie van de beleggingen).

Het promoten van de ESG-criteria vertaalt zich in een drievoudig engagement: (1) de verdediging van fundamentele rechten (normatieve screening aan de hand van wereldwijde normen (Global Standards)), (2) het uitsluiten van financiering van controversiële activiteiten en van ondernemingen die zijn blootgesteld aan ernstige ESG-controverses (negatieve screening) en (3) het stimuleren van best practices en het ondersteunen van inspanningen en realisaties rond duurzaamheid (best in class benadering).

Het compartiment belegt ten minste 80% van zijn activa in effecten die voldoen aan de ecologische en sociale kenmerken die het promoot.

Het compartiment belegt (gedeeltelijk) in duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening. Een duurzame belegging wordt geacht een ecologische doelstelling te hebben die is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening wanneer de in aanmerking komende activiteiten van de uitgevende instelling een drempel van 10% afstemming op de EU-Taxonomieverordening bereiken. Het percentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-Taxonomieverordening van het compartiment is echter vastgesteld op 0%. Dat komt omdat de relevante gegevens die momenteel op de markt beschikbaar zijn, onvolledig en inconsistent zijn. Daarom heeft AAM haar blootstelling aan de EU-Taxonomie in dit stadium niet gekwantificeerd en het percentage van de beleggingen die zijn afgestemd in de zin van de EU-Taxonomieverordening op 0% gelaten. AAM verbindt zich er niettemin toe zo spoedig als redelijkerwijs haalbaar is gekwantificeerde gegevens over de blootstelling aan de EU-Taxonomie te produceren, zoals altijd op een voorzichtige en zorgvuldige manier.

Het compartiment streeft ook naar een minimum aan duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in Verordening SFDR 2019/2088 (minimaal 20% van zijn portefeuille). Hieronder verstaan we:

- 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 één of meer van de zes door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (namelijk: mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en de bescherming van water en mariene hulpbronnen, transitie naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen) 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 te beleggen 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[10], 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 governancerisico's. Het duediligencebeleid van AAM ten aanzien van de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen wordt uiteengezet in het overeenkomstige beleid (“Principal Adverse Sustainability Impacts Statement”) dat kan worden geraadpleegd op de volgende website: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Adverse_Sustainability_Impacts_Statement_NL.pdf en wordt verder toegelicht in het ESG investeringsbeleid, dat kan worden geraadpleegd op de volgende website: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

Het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten (d.w.z. de duurzame beleggingen die in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie).

[10] De nettobijdrage is het verschil tussen de positieve en negatieve bijdragen en wordt berekend op het niveau van de onderneming waarin wordt belegd en op het niveau van de globale portefeuille. Op basis van het SDG-kader van de VN wordt in de impactbijdrage rekening gehouden met enerzijds (1) de mate waarin de producten en diensten van de onderneming waarin wordt belegd, bijdragen aan de verwezenlijking van de SDG's en anderzijds (2) de negatieve impact van hun activiteiten over de hele waardeketen.

De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit compartiment houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Beleggingsstrategie:

Selectiemethodologie van de ESG- en duurzame beleggingen:

Het beleggingsbeleid hanteert verschillende strategieën om na te gaan of de ondernemingen voldoen aan de opgelegde ESG-criteria om deel uit te maken van het beleggingsuniversum. Die selectiecriteria zijn de volgende:

- Een eerste uitsluitingscriterium refereert naar de hierna beschreven **wereldwijde normen (Global Standards)**: de tien principes van het Global Compact en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, ILO-instrumenten, de OECD Multinational Enterprises (MNE) Guidelines en de onderliggende conventies en verdragen. Externe rating bureaus voeren een compliance screening uit. Het compartiment investeert niet in ondernemingen die de voormelde Global Standards niet respecteren.

- De negatieve ESG-screening sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij **controversiële activiteiten:** het ESG investeringsbeleid van de Beheervennootschap bestrijkt meerdere sectoren en economische activiteiten die onderhevig zijn aan een debat of ze al dan niet ethisch en duurzaam zijn. Voor elk van deze sectoren en economische activiteiten bepaalt het beleid de criteria en uitsluitingsdrempels. De ondernemingen die actief zijn in deze controversiële sectoren en activiteiten en beantwoorden aan de uitsluitingscriteria die worden geformuleerd in het beleid, worden uitgesloten van de beleggingsportefeuille. Het integrale beleid kan worden geraadpleegd op de website: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf.

  Daarnaast geeft de negatieve screening aan in welke mate een onderneming verwikkeld is in **ESG-controverses**. De frequentie, de ernst en de manier waarop men reageert op het incident, bepaalt hoe sterk de controverse doorweegt. Ondernemingen die zij blootgesteld aan de meest ernstige controverses worden uitgesloten.

- **'Best-in-class'-benadering:** selectie van de best presterende ondernemingen per type industrie, op het gebied van de ESG-normen. Op basis van ESG-scores (overeenkomstig scoremodellen van Sustainalytics en MSCI ESG Research) identificeert deze aanpak de ondernemingen die het best gepositioneerd zijn binnen hun sector en bovendien het belang van duurzame ontwikkeling hebben begrepen. De laagste 20% van de ranglijst per economische sector komt niet in aanmerking voor belegging.

  Voor ondernemingen die niet of onvoldoende worden gedekt door het onderzoek van de externe financiële ratingbureaus en waarvoor bijgevolg geen ESG-score of een niet volledig representatieve ESG-score beschikbaar is kan worden gebruik gemaakt van scorekaarten ("score cards") van de ESG-risico's en -opportuniteiten. Die analyseroosters maken het mogelijk de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -opportuniteiten te identificeren waaraan de emittent is blootgesteld. De scorekaarten zijn het resultaat van een samenwerking tussen de ESG-specialisten, de beheerders en het researchteam van Degroof Petercam Asset Management (DPAM).

- **Kwalitatieve ESG-benadering:** de screening ('best-in-class') kan worden aangevuld met kwalitatieve analyses op basis van fundamenteel onderzoek en gesprekken met ondernemingen over financiële kwesties die verband houden met de strategie van de ondernemingen en de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -thema's waaraan zij worden blootgesteld.

Voor het deel van het compartiment dat zal bestaan uit duurzame beleggingen moeten ondernemingen eveneens voldoen aan de volgende bijkomende criteria:

- **Impactonderzoek en duurzaamheidsthema's:** minstens 20% van de portefeuille zal bestaan uit duurzame beleggingen in:
  - vooraf gescreende impactobligaties ('Green, Social & Sustainability bonds'): deze obligaties die projecten op ESG-gebied moeten helpen financieren en bijgevolg als groen, blauw, sociaal, duurzaam, duurzaamheidsgebonden of als transitieobligaties worden aangeduid komen pas voor belegging in aanmerking na een screening op basis van met name hun naleving van het relevante normatieve kader (bijv. ICMA of EU GBS); of
  - ondernemingen met een alignering (>10%) met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten; of
  - ondernemingen waarvan de producten en/of diensten– in verhouding tot de omzet – bijdragen tot de verwezenlijking van de 17 door de Verenigde Naties (VN) gedefinieerde milieu- of sociale doelstellingen voor duurzame ontwikkeling ("SDG's"), zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsgerelateerde diensten, oplossingen voor waterbesparing en -toegang, energie-efficiëntieoplossingen, of digitaliseringsdiensten duurzame mobiliteitsdiensten, enz..

De selectiemethodologie voor ESG- en duurzame beleggingen resulteert in het nastreven van volgende doelstellingen:

- een nulpositie in ondernemingen die worden geacht niet te voldoen aan de hiervoor beschreven wereldwijde normen (Global Standards).
- een nulpositie in ondernemingen die geconfronteerd worden met heel ernstige ESG controverses rond ecologische of sociale kwesties;
- een nulpositie in ondernemingen die materieel betrokken zijn bij uitgesloten controversiële activiteiten;
- een gewogen gemiddelde intensiteit van broeikasgassen van ondernemingen lager dan het gemiddelde van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar;
- een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore van ondernemingen beter dan die van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar;

De regio's en vermogenscategorieën bieden verschillende uitdagingen met betrekking tot de kwaliteit en de dekking van de gegevens waarmee rekening moet worden gehouden, met name in opkomende markten. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat bepaalde gegevens gebaseerd zijn op gemodelleerde en niet op gerapporteerde informatie. De gebruikte indicatoren zijn, net zoals elk ander kwantitatief of kwalitatief model, onderhevig aan het risico van het model, en geven de verwachte veranderingen in het duurzaamheidsrisicoprofiel van de emittenten mogelijk niet volledig weer.

Wat obligaties en andere schuldinstrumenten uitgegeven door overheden, hun politieke onderafdelingen of hun instellingen, of supranationale instellingen betreft, belegt het compartiment niet in landen die worden beschouwd als “niet vrij” volgens de classificatie van de ngo Freedom House, lager dan 40% scoren op de corruptie-index uitgegeven door de ngo Transparancy International, voorkomen op de zwarte of grijze lijst van de Financial Task Force, of onder EU-sancties vallen op het moment van de aankoop van de positie, zoals uitvoeriger beschreven in het ESG beleggingsbeleid van AAM. Indien een land na de aankoop van dergelijke instrumenten niet meer aan voormelde criteria voldoet, zal de beheerder de betrokken beleggingen binnen de drie maanden in het belang van de deelnemers verkopen.

Meer informatie is terug te vinden in het ESG-beleggingsbeleid van AAM, te raadplegen op de website https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

Het compartiment beperkt zijn beleggingsselectie tot de effecten die in het hierboven bepaalde universum zijn opgenomen; beleggingen in effecten van ondernemingen die actief zijn in de vervaardiging, het gebruik of het bezit van antipersoonsmijnen, clustermunitie en munitie en bepantsering op basis van verarmd uranium zijn dus uitgesloten.

Rekening houden met belangrijke ongunstige effecten voor duurzaamheidsfactoren:

Het compartiment houdt rekening met alle belangrijke ongunstige effecten (hierna "BOE" genoemd) op de duurzaamheidsfactoren die zijn opgenomen in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van bijlage 1 bij de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288. De wijze waarop het compartiment rekening houdt met deze BOE inzake duurzaamheidsfactoren wordt uitgebreider beschreven in de precontractuele informatie over dit compartiment die bij dit prospectus is gevoegd.

Bovendien zal informatie over de BOE inzake duurzaamheidsfactoren beschikbaar zijn in de jaarlijkse periodieke verslagen van het compartiment.

Meer informatie

Gelieve de volgende website te raadplegen voor meer informatie over het ESG-beleggingsbeleid: https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf

Benchmark

Het compartiment gebruikt een samengestelde index als benchmark, met de volgende samenstelling: 30% aandelen (21% MSCI EMU Net Return + 4,5% MSCI World-ex-EMU Net Return + 4,5% MSCI Europe Small Caps Net Return) en 70% obligaties (45,5% Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return + 24,5% Iboxx Euro Corporate Overall Total Return)

Beschrijving van de indices

MSCI EMU Net Return: deze index is representatief voor de markt van de large- en midcaps uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de EMU-zone. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: MSCI Limited.

MSCI World-ex-EMU Net Return: deze index is representatief voor de aandelenmarkt van de large- en midcaps uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en dit voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van de hele wereld met uitsluiting van de landen van de EMU-zone. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: MSCI Limited.

MSCI Europe Small Caps Net Return: Deze index is representatief voor de markt van de aandelen met een kleine beurskapitalisatie uit ontwikkelde landen (zoals gedefinieerd door MSCI en voornamelijk op basis van het land van oprichting en het land van de 'primary listing' van de effecten) van Europa. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de nettodividenden (Net Return). Beheerder van de Index: MSCI Limited.

Bloomberg Euro-Aggregate Treasury Total Return: deze index is een obligatie-index die representatief is voor obligaties uitgegeven door de regeringen van de landen van de EMU-zone met een rating van 'investment grade'. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegging van de coupons die worden betaald door de schuldbewijzen waaruit de index is samengesteld. Beheerder van de index: Bloomberg Index Services Limited.

Iboxx Euro Corporate Overall Total Return: deze index is een obligatie-index die representatief is voor obligaties uitgegeven in euro door private en publieke vennootschappen met een rating van 'investment grade'. De prestatie van deze index wordt berekend met herbelegde nettodividenden (Net Return). Beheerder van de index: IHS Markit Benchmark Administration Limited.

De beheerders van deze indices zijn ingeschreven in het register van de ESMA (European Securities and Markets Authority).

Gebruik van de benchmark

De benchmark wordt gebruikt in het kader van het risicobeheer. De selectie en de weging van de activa van het compartiment kunnen sterk afwijken van de samenstelling van de benchmark. Ook kan de prestatie gevoelig verschillen van deze van de benchmark.

De benchmark wordt niet samengesteld met behulp van ESG-filters. Bijgevolg stemt hij niet overeen met de ecologische en sociale kenmerken die door het compartiment worden gepromoot.

Wijziging of niet-publicatie van een index:

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

Beoordeling van het risicoprofiel van het compartiment:

De waarde van een deelbewijs kan stijgen of dalen, waardoor de belegger minder kan terugkrijgen dan zijn inleg.

Beschrijving van de enige risico's die significant en relevant worden geacht gelet op de impact en de waarschijnlijkheid ervan, en die de belegger op zich neemt:

- Kapitaalrisico / Rendementsrisico: dit risico reflecteert het feit dat het geïnvesteerd kapitaal niet waardevast is.
- Marktrisico: verwijst naar mogelijke schommelingen in de waardering van het compartiment als gevolg van correcties op de aandelen of obligatiemarkt. Een hogere potentiële winst gaat vaak gepaard met een groter risico op verlies.
- Renterisico: de rente-evolutie heeft een onmiddellijk effect op de waarde van obligaties, waarbij een rentestijging een daling in de obligatieprijzen veroorzaakt (en vice versa) en langlopende obligaties gevoeliger zijn voor renteschommelingen dan kortlopende.
- Kredietrisico: risico als gevolg van een daling van het terugbetalingsvooruitzicht van de verbintenissen van een emittent. Dit kan leiden tot een waardevermindering van de door deze emittent uitgegeven effecten en bijgevolg van het investeringsfonds.

- Concentratierisico: het risico dat het compartiment sterk geconcentreerd is in een bepaalde activacategorie. Door het beleggingsbeleid is dit compartiment voor een aanzienlijk deel belegd in aandelen van vennootschappen met een beurskapitalisatie van minder dan EUR 3 miljard en in effecten van emittenten gelegen in de Europese Economische Ruimte.
- Wisselkoersrisico: het risico dat verbonden is aan wisselkoersschommelingen waardoor de waarde van de activa in portefeuille kan stijgen of dalen.
- Liquiditeitsrisico: dit risico houdt in dat posities niet tegen beperkte kosten en/of binnen een behoorlijk korte tijdshorizon kunnen gekocht of verkocht worden, wanneer wijzigingen in de portefeuille dit noodzakelijk maken.
- Duurzaamheidsrisico (ESG-risico): het risico dat een gebeurtenis zich voordoet op ecologisch, sociaal of bestuursgebied die zou kunnen resulteren in een reëel of potentieel materieel verlies op de waarde van het compartiment. ESG-aspecten maken inherent deel uit van het beleggingsproces van het compartiment dat ofwel de nadruk legt op ecologische en/of sociale kenmerken, ofwel op een duurzame doelstelling. Potentiële ESG-risico's worden dus beperkt door de duurzaamheidsscreenings en de uitsluitingsfilters die op het beleggingsuniversum van het compartiment worden toegepast. Omwille van deze reden wordt het effect van duurzaamheidsrisico's op het rendement van het compartiment als laag ingeschat.

Risico van de doorsnee belegger:

Defensief

Beleggingshorizon:

Dit compartiment kan mogelijk niet geschikt zijn voor beleggers die voorzien om hun inbreng binnen de 3 jaar na hun belegging terug te trekken.

SOORTEN AANDELEN DIE VOOR DIT COMPARTIMENT WORDEN AANGEBODEN:

Klasse	**Type**	**Munt**	**ISIN-code**	**Vorm**
A	Distributie	EUR	BE0947139318	Nominatief/Gedematerialiseerd
B	Kapitalisatie	EUR	BE0947140324	Nominatief/Gedematerialiseerd

Initiële inschrijvingsdag:

16 september 2019. Op 6 september 2019 heeft het compartiment via een fusie door opslorping het volledig vermogen ontvangen van het compartiment DPAM INVEST B Balanced Defensive Growth van de bevek DPAM INVEST B. Naar aanleiding van de inwerkingtreding van de fusie werd het compartiment op 16 september 2019 gelanceerd.

Initiële inschrijvingsprijs:

De initiële inschrijvingsprijs stemt overeen met de netto inventariswaarde van de aandelen van het compartiment DPAM INVEST B Balanced Defensive Growth van de bevek DPAM INVEST B van 16 september 2019.

PRECONTRACTUELE INFORMATIEVERSCHAFFING SFDR

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

Productnaam:
ARGENTA DP - DYNAMIC ALLOCATION

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300YNQLVM4EFMLQ23

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

●● ☐ **Ja**

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

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

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

●○ ☑ **Nee**

☑ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van **20.00 %** duurzame beleggingen hebben

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

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

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Compartiment 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 Compartiment heeft geen referentie-index aangeduid om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR Verordening 2019/2088') promoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door dit Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen inzake de mate waarin de ondernemingen waarin wordt belegd, zijn blootgesteld aan bepaalde controversiële activiteiten en gedragingen:

a) een nulpositie in ondernemingen die worden geacht niet te voldoen aan de hiervoor beschreven wereldwijde normen ('Global Standards');

b) een nulpositie in ondernemingen die geconfronteerd worden met heel ernstige ESG controverses rond ecologische of sociale kwesties ;

c) een nulpositie in ondernemingen die betrokken zijn bij uitgesloten controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig ESG Investeringsbeleid van AAM) ;

d) een gewogen gemiddelde intensiteit van broeikasgassen van ondernemingen lager dan het gemiddelde van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar ;

e) een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore van ondernemingen beter dan die van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar.

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

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

Het Compartiment streeft ook naar een minimum aan duurzame beleggingen (minimaal 20 % van zijn portefeuille). Hieronder verstaan we :

- 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 groene/impact obligaties ('Green, Social & Sustainability bonds') ;
- bij te dragen aan de verwezenlijking van één of meer van de zes de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnenbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen) 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 governancerisico's.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen ?**

De duurzame beleggingen van het Compartiment op ecologisch of sociaal vlak voorkomen ernstige afbreuk te doen aan een duurzame beleggingsdoelstelling door:

Op het niveau van de emittent :

- rekening te houden met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's' of 'Principal Adverse Impacts') zoals opgesomd in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van Bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288, met name:

o door meerdere elementen te integreren met het oog op het vermijden en/of beperken van de blootstelling aan activiteiten of gedragingen die een invloed zouden kunnen hebben op een andere ecologische of sociale doelstelling (zoals de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') en de uitsluiting van zeer ernstige ESG-controverses of de activiteiten die de grootste schadelijke invloed hebben op andere ecologische of sociale doelstellingen) ;

o via een proces van dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met het betrokkenheidsbeleid (Engagement policy).

Het beleid inzake engagement van AAM (de beheervennootschap) integreert het beleid inzake engagement van Degroof Petercam Asset Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille. Dit document kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Voting_and_Engagement_Policy_NL.pdf*

- een impactberekeningsmethodologie die berust op het in aanmerking nemen van de positieve en negatieve bijdrage van de producten en diensten van het bedrijf aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) om de (resulterende) netto positieve bijdrage te optimaliseren.

Op het niveau van de globale portefeuille :

- Als regel minimaal 20 % van de activa overeenkomstig de EU-Taxonomie, aan groene/ impactobligaties, en/of met een netto positieve bijdrage aan alle 17 SDG's .

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeids-omstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van AAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden de PAI's upstream opgenomen in de verschillende fases van de samenstelling van het Compartiment, via uitsluitingen en het daaruit voortvloeiende universum van in aanmerking komende beleggingen (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en de mogelijkheid om in een regelmatige dialoog te treden met deondernemingen waarin wordt belegd (ii):

1) Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

a) Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van de financiële beheerder (DPAM) in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu.

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

2) Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

a) de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

b) de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig het ESG Investeringsbeleid van AAM dat kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, tevens controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij.

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

De benadering en de processen van AAM worden uitvoeriger beschreven in het ESG Investeringsbeleid van AAM en in het TCFD-rapport van de financiële beheerder (DPAM), beschikbaar via *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.dpaminvestments.com/documents/tcfd-activity-report-enBE*.

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

  Het ESG Investeringsbeleid van AAM berust op de wereldwijde normen ('Global Standards'), inclusief de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Richtlijnen). Deze verwijzingen zijn eveneens een integraal onderdeel van de referentiesystemen die worden gebruikt door de verschillende ratingbureaus waar de financiële beheerder (DPAM) een beroep op kan doen.

  De eerste fase van het beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve screening op basis van deze wereldwijde normen ('Global Standards'): bedrijven die er niet aan voldoen, worden uit het universum van in aanmerking komende beleggingen uitgesloten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

☑ Ja,

Het Compartiment houdt rekening met alle PAI's op duurzaamheidsfactoren die zijn opgesomd in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden de PAI's upstream opgenomen in de verschillende fases van de samenstelling van het Compartiment, via uitsluitingen en het daaruit voortvloeiende universum van in aanmerking komende beleggingen (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en de mogelijkheid om in een regelmatige dialoog te treden met de ondernemingen waarin wordt belegd (ii):

Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

• Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van DPAM in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

• Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu.

• Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

• Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

• de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

• de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig het ESG Investeringsbeleid van AAM dat kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*.

• Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale aangelegenheden, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij.

• Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

De benadering en de processen van AAM worden uitvoeriger beschreven in het ESG Investeringsbeleid en in het TCFD-rapport van de financiële beheerder (DPAM), beschikbaar via de websites *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.dpaminvestments.com/documents/tcfd-activity-report-enBE*.

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

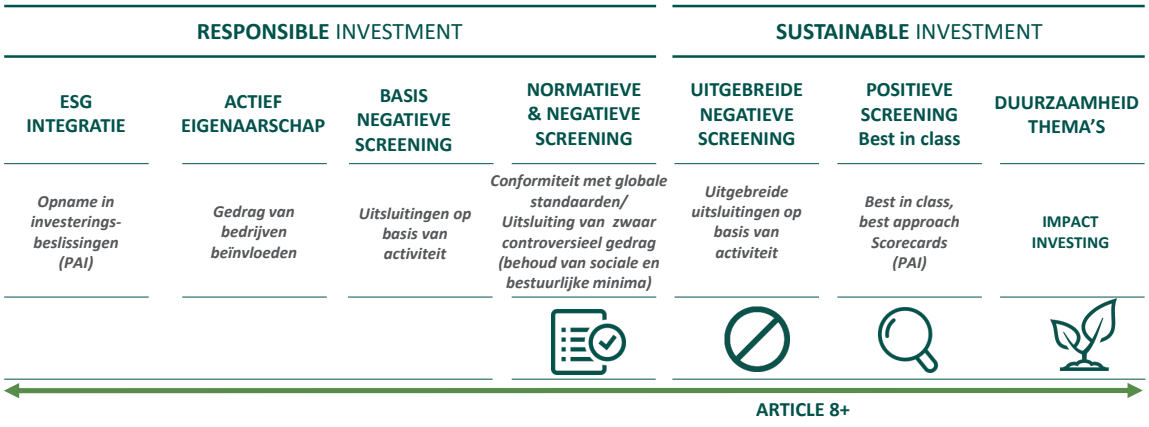
De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Het Compartiment bevordert ecologische- en sociale kenmerken door uitsluitingen, fundamenteel onderzoek, stemmen, best in class rangschikking en een geëngageerde dialoog.

Minstens 20 % van de portefeuille zal tevens bestaan uit duurzame beleggingen die beogen:

- 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 groene/impact obligaties ('Green, Social & Sustainability bonds') ;
- bij te dragen aan de verwezenlijking van één of meer van de zes de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnenbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen) 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.

Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele factsheet van het Compartiment in het prospectus van het fonds.



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

Het beleggingsbeleid hanteert verschillende strategieën om na te gaan of de ondernemingenbedrijven voldoen aan de opgelegde ESG-criteria om deel uit te maken van het beleggingsuniversum.

Die selectiecriteria zijn de volgende:

- Een eerste uitsluitingscriterium refereert naar de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): de tien principes van het Global Compact en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, ILO-instrumenten, de OECD Multinational Enterprises (MNE) Guidelines en de onderliggende conventies en verdragen. Externe rating bureaus voeren een compliance screening uit. Het Compartiment investeert niet in ondernemingen die de voormelde Global Standards niet respecteren.
- De negatieve ESG-screening sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: het ESG-investeringsbeleid van de Beheervennootschap bestrijkt meerdere sectoren en economische activiteiten die onderhevig zijn aan een debat of ze al dan niet ethisch en duurzaam zijn. Voor elk van deze sectoren en economische activiteiten bepaalt het beleid de criteria en uitsluitingsdrempels. De ondernemingen die actief zijn in deze controversiële sectoren en activiteiten en beantwoorden aan de uitsluitingscriteria die worden geformuleerd in het beleid, worden uitgesloten van de beleggingsportefeuille. Het integrale beleid kan worden geraadpleegd via de website: *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*.
- Daarnaast geeft de negatieve screening aan in welke mate een onderneming verwikkeld is in **ESG-controverses**. De frequentie, de ernst en de manier waarop men reageert op het incident, bepaalt hoe sterk de controverse doorweegt. Ondernemingen die zijn blootgesteld aan de meest ernstige controverses worden uitgesloten.

Om de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Compartiment beoogt, te verwezenlijken, is het Compartiment deels voornemens om aanvullende criteria toe te passen waaraan de ondernemingen dienen te voldoen:

- **'Best-in-class'-benadering** :

selectie van de best presterende ondernemingen per type industrie, op het gebied van de ESG-normen. Op basis van ESG-scores (overeenkomstig scoremodellen van Sustainalytics) identificeert deze aanpak de ondernemingen die het best gepositioneerd zijn binnen hun sector en bovendien het belang van duurzame ontwikkeling hebben begrepen. De laagste 20 % van de ranglijst per economische sector komt niet in aanmerking voor belegging. Voor ondernemingen die niet of onvoldoende worden gedekt door het onderzoek van de niet-financiële ratingbureaus en waarvoor bijgevolg geen ESG-score of een niet-volledig representatieve ESG-score beschikbaar is kan worden gebruik gemaakt van scorekaarten ("score cards") van de ESG-risico's en -opportuniteiten. Die analyseroosters maken het mogelijk de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -opportuniteiten te identificeren waaraan de emittent is blootgesteld. De scorekaarten zijn het resultaat van een samenwerking tussen de ESG-specialisten, de beheerders en het researchteam van Degroof Petercam Asset Management (DPAM).

- **Kwalitatieve ESG-benadering** :

de screening ('best-in-class') kan worden aangevuld met kwalitatieve analyses op basis van fundamenteel onderzoek en gesprekken met ondernemingen over financiële kwesties die verband houden met de strategie van de ondernemingen en de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -thema's waaraan zij worden blootgesteld.

Voor het deel van de portefeuille dat zal bestaan uit duurzame beleggingen moeten beleggingen eveneens voldoen aan de volgende bijkomende criteria:

- **Impactonderzoek en duurzaamheidsthema's** :

minstens 20 % van de portefeuille zal bestaan uit duurzame beleggingen in:

- vooraf gescreende impactobligaties ('Green, Social & Sustainability bonds'): deze obligaties die projecten op ESG-gebied moeten helpen financieren en bijgevolg als groen, blauw, sociaal, duurzaam, duurzaamheidsgebonden of als transitieobligaties worden aangeduid komen pas voor belegging in aanmerking na een screening op basis van met name hun naleving van het relevante normatieve kader (bijv. ICMA of EU GBS) ; of

- ondernemingen met een alignering (>10 %) met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten ; of
- ondernemingen waarvan de producten en/of diensten– in verhouding tot de omzet – duurzame ontwikkeling financieren (een netto positieve bijdrage), zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsgerelateerde diensten, energie-efficiëntieoplossingen, digitaliseringsdiensten of financiële inclusie. De daarbij gebruikte indicatoren zijn bijvoorbeeld het percentage van de omzet dat de onderneming genereert uit producten of diensten die netto positief bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling 1 (geen armoede), 3 (goede gezondheid en welzijn) of 7 (betaalbare en duurzame energie) ; het engagement van emittenten in hun beoordelingen en controles van milieurisico's ; ondernemingen die lenings- en microfinancieringsdiensten aanbieden aan minderheden die moeilijk terechtkunnen bij traditionele banknetwerken. Deze voorbeelden van indicatoren zijn afkomstig van niet-financiële ratingbureaus en kunnen in de loop van de tijd veranderen op basis van de ontwikkelde methodologieën en normen.

Degroof Petercam Asset Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille stelt de uitsluitingslijst op op basis van bindende criteria die door de beleggingsstrategie worden gehanteerd. De conformiteits- en uitsluitingsfilters voor effecten gelden zowel op het moment van de aankoop van een positie als tijdens de duur waarin de positie in de portefeuille wordt gehouden.

DPAM stelt lijsten met uitsluitingen op die ten minste halfjaarlijks worden bijgewerkt. De beheerders van DPAM handelen als eerste lijn van verdediging en controle aangaande het respecteren van de uitsluitingslijsten. Het departement risicobeheer van DPAM, als tweede lijn van verdediging, voert eveneens controles uit op een onafhankelijke wijze.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus bij het opstellen van uitsluitingslijsten (normatieve screening, controversiële activiteiten, ernstige controverses), alsook de uitsluitingslijst zoals aangeleverd door Argenta. DPAM stelt evenees ook ad-hoc interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn. Tot slot maakt DPAM gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus bij het opstellen van de best-in-class rangschikking.

De 'best-in-class'-screening vindt halfjaarlijks plaats. De netto positieve bijdrage aan de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt regelmatig berekend.

Indien een onderneming niet langer voldoet aan de vooropgestelde ESG-selectiecriteria dan wordt die belegging door de beheerder in het belang van de aandeelhouders verkocht en dit binnen de drie maanden.

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

  Minimaal 10 %.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, 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 ?**

  Criteria van goed bestuur zijn in het besluitvormingsproces over beleggingen opgenomen via de verschillende fasen die hierna zijn beschreven en in het deel 'Selectiemethodologie van de ESG- en duurzame beleggingen' hierboven:

  i) Uitsluitingsfilter op basis van de naleving van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

  ii) Filter om ondernemingen uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: criteria van goed bestuur (ethisch zaken doen, lobbyingbeleid, corporate governance, corruptie en bewustmaking van de bestuursorganen over ESG-aspecten) worden geanalyseerd op controverses, de ernst daarvan en de maatregelen die moeten worden genomen ;

  iii) Kwantitatieve ESG benadering (« best-in-class ») : de bestuurscriteria in brede zin en van corporate governance in het bijzonder maken integraal deel uit van de « best-in-class » benadering die externe ESG ratings gebruikt voor de bepaling van het beleggingsuniversum ;

  iv) De fundamentele en kwalitatieve ESG-benadering is grotendeels gewijd aan aspecten van bestuur en corporate governance.

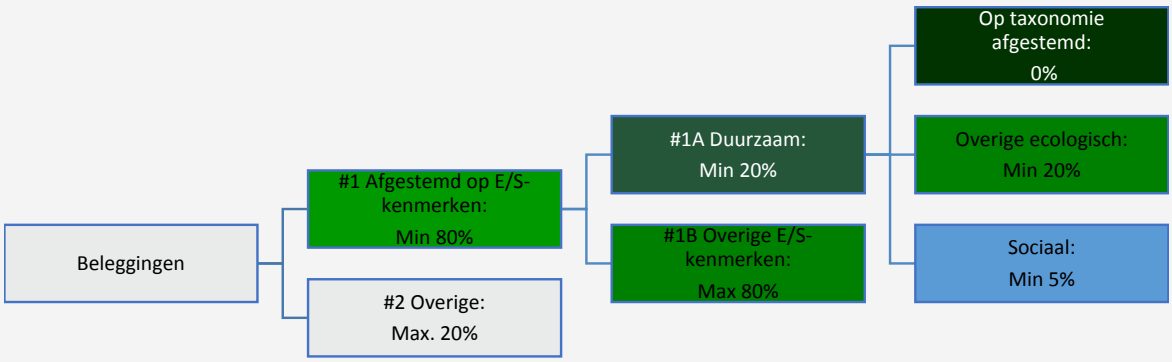
Bestuursaspecten vormen ook een integraal deel van de opvolging van de beleggingen, met name via de oefening van stemrechten en engagement. Het beleid inzake engagement van de Beheervennootschap integreert het stembeleid en het beleid inzake engagement van Degroof Petercam Asset Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille. Deze documenten kunnen worden geraadpleegd via de website *https://assets.ctfassets.net/tycukq9yn6md/6cljfrTHSPTUQBYKvtz0uC/3b254fa5d07e83159ff9d939b8671c87/Voting_and_Engagement_policy_NL.pdf*).

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

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

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

Het Compartiment streeft ernaar om ten minste 20 % van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen (in de tabel aangeduid door '#1A Duurzaam').



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

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

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

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot ?

De financiële afgeleiden die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Compartiment te promoten.

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

Op basis van bovenstaande benadering bedraagt het minimumaandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie: 0 %.

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-Taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragenaan aan één of meer van de zes bovengenoemde ecologische doelstellingen, zoals gedefinieerd door de EU-Taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische screeningscriteria ('Technische screeningscriteria van de EU-Taxonomie').

De methodologie om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-Taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Die laatste hanteren een gemengde benadering:

- Ten eerste worden de commerciële activiteiten in hun eigen systeem voor sectorale classificatie direct gekoppeld aan de economische activiteiten die vallen onder de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie.
- Ten tweede wordt elke commerciële activiteit die niet direct kon worden gekoppeld, onderzocht met behulp van een bottom-upbeoordeling van zijn afstemming op de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie.
- economische activiteit die na de eerste en de tweede fase overblijft, wordt beschouwd als niet afgestemd op de EU-Taxonomie.

In principe wordt de mate waarin de beleggingen beleggingen zijn in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie, beoordeeld aan de hand van de omzet (op basis van de gegevens over de resultaten verstrekt door derde aanbieders).

Wanneer informatie over de mate waarin de beleggingen plaatsvinden in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie, niet gemakkelijk beschikbaar is in informatie die wordt gepubliceerd door de emittenten waarin is belegd, baseert de financiële beheerder zich op gelijkwaardige informatie die door derde aanbieders is verkregen bij de emittenten waarin is belegd.

De overeenstemming van die beleggingen met de eisen van artikel 3 van de EU-Taxonomie zal niet onderworpen zijn aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer accountants of een toetsing door een of meer derden.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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

  ☐ Ja:

  ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

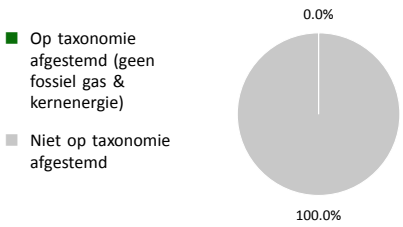
  ☑ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

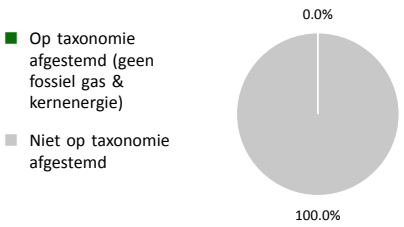
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd ;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen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

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusied staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief overheidsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0 % van de totale beleggingen.

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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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

  Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

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

zijn duurzame beleggingen met een eologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie: 20 %.

Een duurzame belegging wordt geacht een ecologische doelstelling te hebben die is afgestemd op de EU Taxonomie Verordening wanneer de in aanmerking komende activiteiten van de uitgevende instelling een drempel bereiken van 10 % die is afgestemd op de EU Taxonomie Verordening. Wanneer de in aanmerking komende economische activiteiten van de uitgevende instelling deze drempel van 10 % niet bereiken of wanneer de economische activiteiten van de uitgevende instelling niet vallen onder de EU Taxonomie Verordening, heeft DPAM een specifiek kader vastgesteld en gedefinieerd voor het identificeren van de ecologische doelstellingen van deze duurzame beleggingen en het beoordelen van hun bijdrage aan deze doelstellingen.

Dat kader baseert zich op de gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de ondernemingen waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan ecologische doelstellingen kunnen worden toegewezen.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen op sociaal vlak: 5 %.

Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil het compartiment duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen.

Daartoe heeft de financiële beheerder (DPAM) een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Dat kader baseert zich op de gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de ondernemingen waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan sociale doelstellingen kunnen worden toegewezen.

De beheervennootchap zal dat kader opnieuw onderzoeken en beoordelen wanneer de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie voor de sociale doelstellingen zijn geïmplementeerd.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).



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

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

- Cash
- Afgeleiden

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en voor risicodekkingsdoeleinden.

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

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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

N/A

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

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

  N/A

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

  N/A

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

  N/A

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

  N/A



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html*.

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

Productnaam:
ARGENTA DP - DEFENSIVE ALLOCATION

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI):
549300OGQPZW4R9SRM65

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

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd, praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852. Het gaat om een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten**. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling kunnen wel of niet op de taxonomie zijn afgestemd.

Heeft dit financieel product een duurzamebeleggingsdoelstelling?

●● ☐ **Ja**

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

- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
- ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden

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

●○ ☑ **Nee**

☑ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van **20.00 %** duurzame beleggingen hebben

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

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

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Het Compartiment 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 Compartiment heeft geen referentie-index aangeduid om de ecologische en sociale kenmerken te verwezenlijken die het in de zin van artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiëledienstensector ('SFDR Verordening 2019/2088') promoot.

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

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

De duurzaamheidsindicatoren die worden gebruikt om na te gaan in welke mate alle ecologische of sociale kenmerken die door dit Compartiment worden gepromoot, worden verwezenlijkt, stemmen overeen met de bindende beleggingsbeperkingen inzake de mate waarin de ondernemingen waarin wordt belegd, zijn blootgesteld aan bepaalde controversiële activiteiten en gedragingen:

a) een nulpositie in ondernemingen die worden geacht niet te voldoen aan de hiervoor beschreven wereldwijde normen ('Global Standards');

b) een nulpositie in ondernemingen die geconfronteerd worden met heel ernstige ESG controverses rond ecologische of sociale kwesties ;

c) een nulpositie in ondernemingen die betrokken zijn bij uitgesloten controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig ESG Investeringsbeleid van AAM) ;

d) een gewogen gemiddelde intensiteit van broeikasgassen van ondernemingen lager dan het gemiddelde van de benchmark berekend over voortschrijdende periode van drie jaar ;

e) een gewogen gemiddelde ESG-risicoscore van ondernemingen beter dan die van de benchmark berekend over een voortschrijdende periode van drie jaar ;

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

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

Het Compartiment streeft ook naar een minimum aan duurzame beleggingen (minimaal 20 % van zijn portefeuille). Hieronder verstaan we :

- 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 groene/impact obligaties ('Green, Social & Sustainability bonds') ;
- bij te dragen aan de verwezenlijking van één of meer van de zes de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnenbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen) 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 governancerisico's.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen ?**

De duurzame beleggingen van het Compartiment op ecologisch of sociaal vlak voorkomen ernstige afbreuk te doen aan een duurzame beleggingsdoelstelling door:

Op het niveau van de emittent :

- rekening te houden met de verplichte belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (hierna 'PAI's' of 'Principal Adverse Impacts') zoals opgesomd in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van Bijlage 1 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 , met name:

o door meerdere elementen te integreren met het oog op het vermijden en/of beperken van de blootstelling aan activiteiten of gedragingen die een invloed zouden kunnen hebben op een andere ecologische of sociale doelstelling (zoals de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') en de uitsluiting van zeer ernstige ESG-controverses of de activiteiten die de grootste schadelijke invloed hebben op andere ecologische of sociale doelstellingen) ;

o via een proces van dialoog met de bedrijven waarin wordt belegd, in overeenstemming met het betrokkenheidsbeleid (Engagement policy). Het beleid inzake engagement van AAM (de beheervennootschap) integreert het beleid inzake engagement van Degroof Petercam Asset

Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille. Dit document kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/Voting_and_Engagement_Policy_NL.pdf*.

- Een impactberekeningsmethodologie die berust op het in aanmerking nemen van de positieve en negatieve bijdrage van de producten en diensten van het bedrijf aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) om de (resulterende) netto positieve bijdrage te optimaliseren.

Op het niveau van de globale portefeuille :

- Als regel minimaal 20 % van de activa overeenkomstig de EU-Taxonomie, aan groene/ impactobligaties, en/of met een netto positieve bijdrage aan alle 17 SDG's.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggings-beslissingen op duurzaamheids-factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeids-omstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

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

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement van AAM om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden de PAI's upstream opgenomen in de verschillende fases van de samenstelling van het Compartiment, via uitsluitingen en het daaruit voortvloeiende universum van in aanmerking komende beleggingen (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en de mogelijkheid om in een regelmatige dialoog te treden met deondernemingen waarin wordt belegd (ii):

1) Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

a) Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van de financiële beheerder (DPAM) in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

b) Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu.

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

2) Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

a) de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

b) de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig het ESG Investeringsbeleid van AAM dat kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf* ;

c) Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waar ondernemingen bij betrokken kunnen zijn, tevens controverses in verband met sociale kwesties, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij.

d) Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

De benadering en de processen van AAM worden uitvoeriger beschreven in het ESG Investeringsbeleid van AAM en in het TCFD-rapport van de beheerder (DPAM), beschikbaar via *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.dpaminvestments.com/documents/tcfd-activity-report-enBE*.

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

  Het ESG Investeringsbeleid van AAM berust op de wereldwijde normen ('Global Standards'), inclusief de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen voor het bedrijfsleven en de mensenrechten van de Verenigde Naties (Richtlijnen). Deze verwijzingen zijn eveneens een integraal onderdeel van de referentiesystemen die worden gebruikt door de verschillende ratingbureaus waar de financiële beheerder (DPAM) een beroep op kan doen.

  De eerste fase van het beleggingsproces van het Compartiment is een normatieve screening op basis van deze wereldwijde normen ('Global Standards'): bedrijven die er niet aan voldoen, worden uit het universum van in aanmerking komende beleggingen uitgesloten.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

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

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.



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

☑ Ja,

Het Compartiment houdt rekening met alle PAI's op duurzaamheidsfactoren die zijn opgesomd in tabel 1 (Indicators applicable to investments in investee companies en Indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals) van bijlage I van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288.

De PAI's zijn intrinsiek gekoppeld aan het engagement om het negatieve effect van de beleggingen van het Compartiment te beperken door activiteiten of gedragingen te vermijden die duurzame en inclusieve groei in aanzienlijke mate kunnen schaden. Dat engagement is al van bij de oprichting een onderdeel van alle onderzoeks- en beleggingsprocessen.

Concreet worden de PAI's upstream opgenomen in de verschillende fases van de samenstelling van het Compartiment, via uitsluitingen en het daaruit voortvloeiende universum van in aanmerking komende beleggingen (i), en via het beleggingsproces dat berust op fundamentele analyses, bewaking van controverses en de mogelijkheid om in een regelmatige dialoog te treden met de ondernemingen waarin wordt belegd (ii):

Ten eerste, voor wat betreft de ecologische PAI's:

• Ze worden geanalyseerd en bewaakt op het niveau van de emittenten waarin wordt belegd, voornamelijk voor wat betreft de PAI's die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en de energieprestatie, met name via onderzoek van DPAM in het kader van de aanbevelingen van de Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

• Vervolgens omvat de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') een filter voor de bescherming van het milieu.

• Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn ook controverses in verband met ecologische kwesties, zoals de ecologische impact van de activiteiten van de onderneming (uitstoot, afval, energieverbruik, biodiversiteit en waterverbruik), de ecologische impact op de bevoorradingsketen en de impact van producten en diensten (koolstofimpact en ecologische impact).

• Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met ecologische indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

Ten tweede worden de sociale PAI's stelselmatig geanalyseerd volgens de fasen van het onderzoeks- en beleggingsproces:

• de conformiteitsfilter met de wereldwijde normen ('Global Standards') berust op de mensenrechten, de arbeidsrechten en de preventie van corruptie.

• de uitsluitingsfilter voor ondernemingen die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (definities en drempels overeenkomstig het ESG Investeringsbeleid van AAM dat kan worden geraadpleegd via de website *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*.

• Bovendien omvatten de filter en de analyse op basis van de belangrijkste ESG-controverses waarbij ondernemingen betrokken kunnen zijn, controverses in verband met sociale aangelegenheden, namelijk de samenleving en de gemeenschap, klanten en personeel, en controverses in verband met governancekwesties zoals ethisch zakendoen, inclusief corruptie en omkoperij.

• Evenzo wordt er bij de analyse van het ESG-profiel van ondernemingen rekening gehouden met sociale indicatoren, wat gevolgen heeft voor hun best-in-class-rangschikking.

De benadering en de processen van AAM worden uitvoeriger beschreven in het ESG Investeringsbeleid van AAM en in het TCFD-rapport van de financiële beheerder (DPAM), beschikbaar via de websites *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.dpaminvestments.com/documents/tcfd-activity-report-enBE*.

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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

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

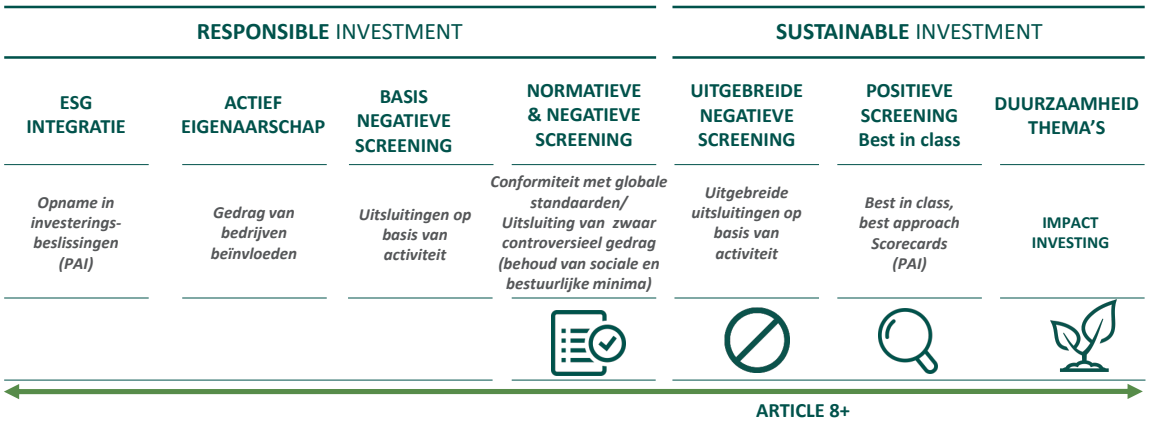
De bevordering van ecologische- en sociale kenmerken en het minimumaandeel duurzame beleggingen in het Compartiment zijn het resultaat van opeenvolgende stappen in het investeringsproces, zoals hieronder uiteengezet.

Het Compartiment bevordert ecologische- en sociale kenmerken door uitsluitingen, fundamenteel onderzoek, stemmen, best in class rangschikking en een geëngageerde dialoog.

Minstens 20 % van de portefeuille zal tevens bestaan uit duurzame beleggingen die beogen:

- 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 groene/impact obligaties ('Green, Social & Sustainability bonds') ;
- bij te dragen aan de verwezenlijking van één of meer van de zes de door EU-Taxonomie gedefinieerde milieudoelstellingen (mitigatie van klimaatverandering, adaptatie aan klimaatverandering, duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnenbronnen, overgang naar een circulaire economie, preventie en bestrijding van verontreiniging, en bescherming en herstel van de biodiversiteit en de ecosystemen) door beleggingen in ondernemingen met een aligning (>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.

Een meer algemene beschrijving van de beleggingsstrategie van het Compartiment is opgenomen in de individuele factsheet van het Compartiment in het prospectus van het fonds.



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

Het beleggingsbeleid hanteert verschillende strategieën om na te gaan of de ondernemingenbedrijven voldoen aan de opgelegde ESG-criteria om deel uit te maken van het beleggingsuniversum.

Die selectiecriteria zijn de volgende:

- Een eerste uitsluitingscriterium refereert naar de hierna beschreven wereldwijde normen (Global Standards): de tien principes van het Global Compact en de Leidende Beginselen van de Verenigde Naties, ILO-instrumenten, de OECD Multinational Enterprises (MNE) Guidelines en de onderliggende conventies en verdragen. Externe rating bureaus voeren een compliance screening uit. Het Compartiment investeert niet in ondernemingen die de voormelde Global Standards niet respecteren.
- De negatieve ESG-screening sluit ondernemingen uit die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: het ESG-investeringsbeleid van de Beheervennootschap bestrijkt meerdere sectoren en economische activiteiten die onderhevig zijn aan een debat of ze al dan niet ethisch en duurzaam zijn. Voor elk van deze sectoren en economische activiteiten bepaalt het beleid de criteria en uitsluitingsdrempels. De ondernemingen die actief zijn in deze controversiële sectoren en activiteiten en beantwoorden aan de uitsluitingscriteria die worden geformuleerd in het beleid, worden uitgesloten van de beleggingsportefeuille. Het integrale beleid kan worden geraadpleegd via de website: *https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*
- Daarnaast geeft de negatieve screening aan in welke mate een onderneming verwikkeld is in **ESG-controverses**. De frequentie, de ernst en de manier waarop men reageert op het incident, bepaalt hoe sterk de controverse doorweegt. Ondernemingen die zijn blootgesteld aan de meest ernstige controverses worden uitgesloten.

Om de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het Compartiment beoogt, te verwezenlijken, is het Compartiment deels voornemens om aanvullende criteria toe te passen waaraan de ondernemingen dienen te voldoen:

- **'Best-in-class'-benadering** :

selectie van de best presterende ondernemingen per type industrie, op het gebied van de ESG-normen. Op basis van ESG-scores (overeenkomstig scoremodellen van Sustainalytics) identificeert deze aanpak de ondernemingen die het best gepositioneerd zijn binnen hun sector en bovendien het belang van duurzame ontwikkeling hebben begrepen. De laagste 20 % van de ranglijst per economische sector komt niet in aanmerking voor belegging.Voor ondernemingen die niet of onvoldoende worden gedekt door het onderzoek van de niet-financiële ratingbureaus en waarvoor bijgevolg geen ESG-score of een niet-volledig representatieve ESG-score beschikbaar is kan worden gebruik gemaakt van scorekaarten ("score cards") van de ESG-risico's en -opportuniteiten. Die analyseroosters maken het mogelijk de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -opportuniteiten te identificeren waaraan de emittent is blootgesteld. De scorekaarten zijn het resultaat van een samenwerking tussen de ESG-specialisten, de beheerders en het researchteam van Degroof Petercam Asset Management (DPAM).

- **Kwalitatieve ESG-benadering**:

de screening ('best-in-class') kan worden aangevuld met kwalitatieve analyses op basis van fundamenteel onderzoek en gesprekken met ondernemingen over financiële kwesties die verband houden met de strategie van de ondernemingen en de meest relevante en meest wezenlijke ESG-risico's en -thema's waaraan zij worden blootgesteld.

Voor het deel van de portefeuille dat zal bestaan uit duurzame beleggingen moeten beleggingen eveneens voldoen aan de volgende bijkomende criteria:

- **Impactonderzoek en duurzaamheidsthema's**:

minstens 20 % van de portefeuille zal bestaan uit duurzame beleggingen in:

- vooraf gescreende impactobligaties ('Green, Social & Sustainability bonds'): deze obligaties die projecten op ESG-gebied moeten helpen financieren en bijgevolg als groen, blauw, sociaal, duurzaam, duurzaamheidsgebonden of als transitieobligaties worden aangeduid komen pas voor belegging in aanmerking na een screening op basis van met name hun naleving van het relevante normatieve kader (bijv. ICMA of EU GBS) ; of

- ondernemingen met een alignering (>10 %) met de EU-criteria voor ecologische duurzame economische activiteiten ; of
- ondernemingen waarvan de producten en/of diensten– in verhouding tot de omzet – duurzame ontwikkeling financieren (een netto positieve bijdrage), zoals gezondheidsproducten en -diensten, onderwijsgerelateerde diensten, energie-efficiëntieoplossingen, digitaliseringsdiensten of financiële inclusie. De daarbij gebruikte indicatoren zijn bijvoorbeeld het percentage van de omzet dat de onderneming genereert uit producten of diensten die netto positief bijdragen aan de VN-doelstellingen voor duurzame ontwikkeling 1 (geen armoede), 3 (goede gezondheid en welzijn) of 7 (betaalbare en duurzame energie) ; het engagement van emittenten in hun beoordelingen en controles van milieurisico's ; ondernemingen die lenings- en microfinancieringsdiensten aanbieden aan minderheden die moeilijk terechtkunnen bij traditionele banknetwerken. Deze voorbeelden van indicatoren zijn afkomstig van niet-financiële ratingbureaus en kunnen in de loop van de tijd veranderen op basis van de ontwikkelde methodologieën en normen.

Degroof Petercam Asset Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille stelt de uitsluitingslijst op op basis van bindende criteria die door de beleggingsstrategie worden gehanteerd. De conformiteits- en uitsluitingsfilters voor effecten gelden zowel op het moment van de aankoop van een positie als tijdens de duur waarin de positie in de portefeuille wordt gehouden.

DPAM stelt lijsten met uitsluitingen op die ten minste halfjaarlijks worden bijgewerkt. De beheerders van DPAM handelen als eerste lijn van verdediging en controle aangaande het respecteren van de uitsluitingslijsten. Het departement risicobeheer van DPAM, als tweede lijn van verdediging, voert eveneens controles uit op een onafhankelijke wijze.

DPAM maakt gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus bij het opstellen van uitsluitingslijsten (normatieve screening, controversiële activiteiten, ernstige controverses), alsook de uitsluitingslijst zoals aangeleverd door Argenta. DPAM stelt evenees ook ad-hoc interne analyses op van ESG-controverses waaraan bedrijven zijn blootgesteld. DPAM behoudt zich het recht voor ook bedrijven uit te sluiten die het betrokken acht bij controverses die voldoende ernstig zijn. Tot slot maakt DPAM gebruik van het ESG-onderzoek van niet-financiële ratingbureaus bij het opstellen van de best-in-class rangschikking.

De 'best-in-class'-screening vindt halfjaarlijks plaats. De netto positieve bijdrage aan de duurzame beleggingsdoelstellingen wordt regelmatig berekend.

Indien een onderneming niet langer voldoet aan de vooropgestelde ESG-selectiecriteria dan wordt die belegging door de beheerder in het belang van de aandeelhouders verkocht en dit binnen de drie maanden.

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

  Minimaal 10 %.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, 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 ?**

  Criteria van goed bestuur zijn in het besluitvormingsproces over beleggingen opgenomen via de verschillende fasen die hierna zijn beschreven en in het deel 'Selectiemethodologie van de ESG- en duurzame beleggingen' hierboven:

  i) Uitsluitingsfilter op basis van de naleving van de wereldwijde normen (Global Standards): de preventie van corruptie is een van de vier voornaamste thema's van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

  ii) Filter om ondernemingen uit te sluiten die betrokken zijn bij controversiële activiteiten: criteria van goed bestuur (ethisch zaken doen, lobbyingbeleid, corporate governance, corruptie en bewustmaking van de bestuursorganen over ESG-aspecten) worden geanalyseerd op controverses, de ernst daarvan en de maatregelen die moeten worden genomen ;

  iii) Kwantitatieve ESG benadering (« best-in-class ») : de bestuurscriteria in brede zin en van corporate governance in het bijzonder maken integraal deel uit van de « best-in-class » benadering die externe ESG ratings gebruikt voor de bepaling van het beleggingsuniversum ;

  iv) De fundamentele en kwalitatieve ESG-benadering is grotendeels gewijd aan aspecten van bestuur en corporate governance.

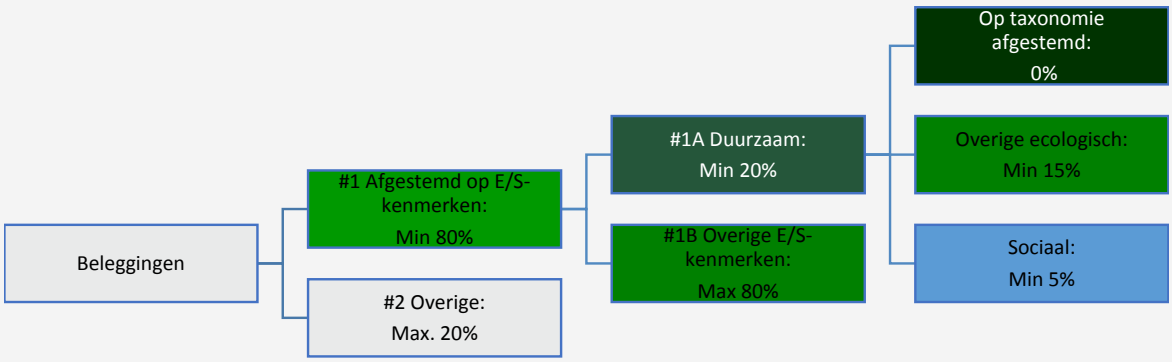
Bestuursaspecten vormen ook een integraal deel van de opvolging van de beleggingen, met name via de oefening van stemrechten en engagement. Het beleid inzake engagement van de Beheervennootschap integreert het stembeleid en het beleid inzake engagement van Degroof Petercam Asset Management (DPAM) dat belast werd met het intellectuele beheer van de portefeuille. Deze documenten kunnen worden geraadpleegd via de website *https://assets.ctfassets.net/tycukq9yn6md/6cljfrTHSPTUQBYKvtz0uC/3b254fa5d07e83159ff9d939b8671c87/Voting_and_Engagement_policy_NL.pdf*).

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

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

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

Het Compartiment streeft ernaar om ten minste 20 % van zijn activa te beleggen in duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen (in de tabel aangeduid door '#1A Duurzaam').



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

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

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

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot ?

De financiële afgeleiden die in voorkomend geval worden gebruikt om de beleggingsdoelstellingen van het Compartiment te verwezenlijken, zullen niet worden gebruikt om de ecologische en/of sociale kenmerken van het Compartiment te promoten.

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

Op basis van bovenstaande benadering bedraagt het minimumaandeel duurzame investeringen met een milieudoelstelling die in overeenstemming zijn met de EU-Taxonomie: 0 %.

De duurzame beleggingen die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie (in de tabel aangeduid als 'afgestemd op de EU-Taxonomie') zijn beleggingen in bedrijven waarvan de economische activiteiten in aanzienlijke mate bijdragen aan één of meer van de zes bovengenoemde ecologische doelstellingen, zoals gedefinieerd door de EU-Taxonomie in overeenstemming met de criteria voor de bepaling van in aanmerking komende beleggingen en de technische screeningscriteria ('Technische screeningscriteria van de EU-Taxonomie').

De methodologie om te beoordelen of de bedrijven waarin wordt belegd, zijn afgestemd op de EU-Taxonomie berust op gegevens die ofwel worden verstrekt door de bedrijven waarin wordt belegd, ofwel door derde aanbieders. Die laatste hanteren een gemengde benadering:

- Ten eerste worden de commerciële activiteiten in hun eigen systeem voor sectorale classificatie direct gekoppeld aan de economische activiteiten die vallen onder de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie.
- Ten tweede wordt elke commerciële activiteit die niet direct kon worden gekoppeld, onderzocht met behulp van een bottom-upbeoordeling van zijn afstemming op de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie.
- economische activiteit die na de eerste en de tweede fase overblijft, wordt beschouwd als niet afgestemd op de EU-Taxonomie.

In principe wordt de mate waarin de beleggingen beleggingen zijn in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie, beoordeeld aan de hand van de omzet (op basis van de gegevens over de resultaten verstrekt door derde aanbieders).

Wanneer informatie over de mate waarin de beleggingen plaatsvinden in ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie, niet gemakkelijk beschikbaar is in informatie die wordt gepubliceerd door de emittenten waarin is belegd, baseert de financiële beheerder zich op gelijkwaardige informatie die door derde aanbieders is verkregen bij de emittenten waarin is belegd.

De overeenstemming van die beleggingen met de eisen van artikel 3 van de EU-Taxonomie zal niet onderworpen zijn aan een betrouwbaarheidsverklaring van een accountant of een toetsing door een of meer accountants of een toetsing door een of meer derden.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

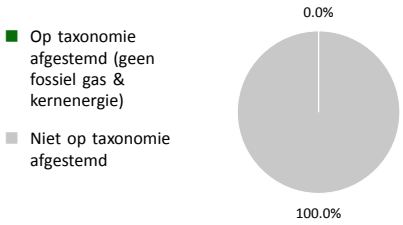
- **Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen** [1] **?**
  - ☐ Ja:
    - ☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie
  - ☑ Nee

[1] Activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen aan de EU-taxonomie voldoen indien zij bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen ernstige afbreuk doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De uitgebreide criteria voor economische activiteiten in de sectoren fossiel gas en kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen, zijn vastgesteld in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

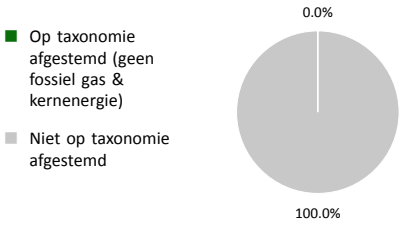
Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:
- de **omzet** die het aandeel weergeeft van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd ;
- de **kapitaaluitgaven** (CapEx) die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen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

De twee onderstaande diagrammen geven in het groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.*

1. Afstemming beleggingen op taxonomie inclusied staatsobligaties*



2. Afstemming beleggingen op taxonomie exclusief overheidsobligaties*



Dit diagram vertegenwoordigt 0 % van de totale beleggingen.

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

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

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

Dit Compartiment verbindt zich niet tot duurzame beleggingen of beleggingen in faciliterende en/of transitieactiviteiten.

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

zijn duurzame beleggingen met een eologische doelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-Taxonomie: 15 %.

Een duurzame belegging wordt geacht een ecologische doelstelling te hebben die is afgestemd op de EU Taxonomie Verordening wanneer de in aanmerking komende activiteiten van de uitgevende instelling een drempel bereiken van 10 % die is afgestemd op de EU Taxonomie Verordening. Wanneer de in aanmerking komende economische activiteiten van de uitgevende instelling deze drempel van 10 % niet bereiken of wanneer de economische activiteiten van de uitgevende instelling niet vallen onder de EU Taxonomie Verordening, heeft DPAM een specifiek kader vastgesteld en gedefinieerd voor het identificeren van de ecologische doelstellingen van deze duurzame beleggingen en het beoordelen van hun bijdrage aan deze doelstellingen.

Dat kader baseert zich op de gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de ondernemingen waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan ecologische doelstellingen kunnen worden toegewezen.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).



Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen ?

Op basis van de hierna beschreven benadering bedraagt het minimale percentage duurzame beleggingen op sociaal vlak: 5 %.

Er moet nog een Europese Taxonomie voor sociaal duurzame doelstellingen worden ontwikkeld. In afwachting daarvan wil het compartiment duurzame beleggingen blijven uitvoeren die bijdragen aan de verwezenlijking van belangrijke sociale doelstellingen zoals geen honger, kwaliteitsonderwijs en vrede, gerechtigheid en sterke instellingen.

Daartoe heeft de financiële beheerder (DPAM) een specifiek kader ingevoerd en gedefinieerd om de sociale doelstellingen van deze duurzame beleggingen te identificeren en hun bijdrage aan deze doelstellingen te beoordelen. Dat kader baseert zich op de gegevens van de ondernemingen waarin wordt belegd en die afkomstig zijn van derde aanbieders en beoordeelt de negatieve en positieve bijdrage van de ondernemingen waarin (mogelijk) wordt belegd, als percentage van hun omzet, aan de duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) van de Verenigde Naties die aan sociale doelstellingen kunnen worden toegewezen.

De beheervennootchap zal dat kader opnieuw onderzoeken en beoordelen wanneer de Technische selectiecriteria van de EU-Taxonomie voor de sociale doelstellingen zijn geïmplementeerd.

Uitvoerigere informatie over de methodologie en de bronnen inzake gegevens kan worden geraadpleegd in het ESG Investeringsbeleid van AAM (*https://www.argenta.be/content/dam/aam/nl/ESG_Investment_Policy_NL.pdf*).



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

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

- Cash
- Afgeleiden

Het Compartiment kan deze soorten activa houden of erin beleggen om de beleggingsdoelstellingen te verwezenlijken, om de portefeuille te diversifiëren, met het oog op liquiditeitsbeheer en voor risicodekkingsdoeleinden.

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

Er zijn geen minimale ecologische of sociale waarborgen.



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

N/A

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

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

  N/A

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

  N/A

- **Waarin verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex ?**
  N/A
- **Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methode te vinden ?**
  N/A



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

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website: *https://www.argenta-aam.be/nl* en *https://www.funds.dpaminvestments.com/funds.html*.