



Verslag van de toepassing van het verbintenissenbeleid

Jaar 2023

VERSIE 06/03/2024

Argenta Asset Management N.V.

29 Boulevard Price Henri L-1724 Luxemburg

ARGENTA ASSET MANAGEMENT N.V. ("AAM"), aangesteld als beheermaatschappij van ARGENTA-FUND en ARGENTA PORTFOLIO (de "Fondsen"), heeft een verbintenissenbeleid opgesteld (Wet 01/08/2019).

Het doel van dit verslag is om te analyseren of dit verbintenissenbeleid in 2023 correct is toegepast en om te verifiëren of de principes uiteengezet in de strategie voor uitoefening van stemrecht en engagement, zijn nageleefd.

Dit document geeft een overzicht van de posities die gedurende 2023 (van 1 januari tot 31 december 2023) werden aangehouden en die in strijd waren met het verbintenissenbeleid, en toont aan dat deze posities binnen de termijnen vastgelegd in het prospectus werden geliquideerd. De gegevens hebben betrekking op de fondsen "Argenta-Fund" en "Argenta Portfolio".

Bronnen

De onderstaande gegevens zijn afkomstig van de beheerders van AAM.

Verbintenissenbeleid

Duurzaamheid speelt een centrale rol bij alles wat AAM doet. De Fondsbeheerders zetten zich ook in om duurzaamheid in hun beleid op te nemen. De Fondsbeheerders vragen de emittenten waarin zij beleggen dan ook om best practices na te streven voor milieu-, maatschappelijke en bestuurlijke factoren ("ESG" of *Environment, Social and Governance*) en om hun maatschappelijke rol op het gebied van duurzaamheid op zich te nemen.

De Fondsbeheerders zetten zich op verschillende manieren in voor duurzame ontwikkeling.

- Er zijn een aantal activiteiten waarin de Fondsbeheerders niet willen beleggen omdat ze schadelijk zijn of omdat ze indruisen tegen bepaalde maatschappelijke waarden. Bijvoorbeeld: controversiële wapens, tabak, gokken en pornografie. De uitsluitingscriteria worden gepubliceerd op de website <https://www.argenta.lu/fr/durabilité> onder "Raadpleeg de volledige uitsluitingslijst".

- Ze gaan een dialoog aan met bedrijven/fondsen om hen op een constructieve manier te laten inzien dat duurzaamheid centraal moet staan in hun beleid. Ze voeren deze dialoog met de bedrijven in portefeuille via een meer indirecte, georganiseerde aanpak met behulp van gecontroleerd extern onderzoek. Deze aanpak wordt waar nodig aangevuld met directe gesprekken met managementteams.

- Als blijkt dat de bedrijven in portefeuille niet transparant zijn in hun rapportage van bepaalde controverses, of niet in staat zijn om een duurzaam plan met corrigerende maatregelen te presenteren, kan dit leiden tot verkoop van het aandeel of de obligatie van het betreffende bedrijf.

- Door gericht gebruik te maken van hun stemrecht, kunnen Fondsbeheerders bedrijven laten weten hoeveel belang ze hechten aan bepaalde maatschappelijke normen, kunnen ze zich verzetten tegen besluiten die tegen deze normen indruisen, of kunnen ze externe besluiten steunen die tot doel hebben om duurzame veranderingen teweeg te brengen. In zekere zin is dit een middel om het bedrijfsbeleid bij te sturen (zie het specifieke jaarverslag over de uitoefening van stemrecht).

Meer details over de "Strategie voor de uitoefening van stemrecht en engagement" vindt u in het specifieke document dat beschikbaar is op de webpagina <https://www.argenta.lu/fr/durabilité>.

Voor alle afdelingen van de Fondsen selecteren en integreren de beheerders ESG-factoren in het hele beleggingsproces om de beste resultaten op de lange termijn te genereren voor beleggers. Hiervoor gebruiken ze uitsluitingslijsten.

AAM bepaalt de criteria voor de uitsluitingslijsten en stelt deze lijsten elke zes maanden op. Voor analyse en het opstellen van de lijsten maakt AAM gebruik van gegevens van Moody's ESG Solutions en andere mogelijke bronnen.

Als een afdeling van de Fondsen een positie heeft in een emittent die aan één van de uitsluitingslijsten is toegevoegd bij de halfjaarlijkse update, heeft de beheerder een bepaalde periode om het betreffende effect te verkopen (3 maanden voor aandelen en 6 maanden voor obligaties). Daarnaast heeft AAM aangepaste interne controles geïmplementeerd met het oog op naleving van de uitsluitingslijsten. Deze controles worden op twee niveaus uitgevoerd: op een eerste niveau door de beheerder, en op een tweede niveau door de onafhankelijke dienst voor risicobeheer.

Posities in uitsluiting tijdens 2023

Argenta-Fund Finance Dynamic

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect Carlyle Group Inc, dat na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Argenta-Fund Global Thematic Defensive

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Argenta-Fund Global Thematic

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Argenta-Fund Lifestyle Dynamic

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijk en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Argenta-Fund Longer Life Dynamic

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect Allianz SE-REG, dat na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Argenta-Fund Longer Life

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect Allianz SE-REG, dat na het halfjaarlijkse bijwerken van de lijst aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Het effect Allianz Finance II B.V. 1,375% 21/04/2031, waarvan de emittent na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Argenta-Fund Next-Gen Technology

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect TTM Technologies, dat na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Argenta-Fund Responsible Utilities

Beleggingen in bedrijfsaandelen:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect Derichebourg, dat na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Argenta-Fund Responsible Materials

Beleggingen in bedrijfsaandelen:



De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Argenta-Fund Responsible Growth Fund

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect AIR PRODUCTS 0,5% 05/05/2028, waarvan de emittent na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Argenta-Fund Responsible Growth Fund Defensive

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn

voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

De effecten AIR PRODUCTS 0,5% 05/05/2028 en AIR PRODUCTS 1,85% 15/05/2027, waarvan de emittent na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Argenta Portfolio Very Defensive

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

Het effect AP MOLLER - MAERSK A/S, dat na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst was toegevoegd, werd binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

De effecten Air Liquide SA 2,5% 27/09/2026 en Walmart Inc 3,05% 08/07/2026, waarvan de emittenten na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Dit financiële product heeft ook in 2023 belegd in groene staatsobligaties.

Argenta Portfolio Defensive

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

De effecten AP Moller - Maersk A/S, D/S Norden, SSAB A, Avangrid Inc, Carlyle Group Inc, Nucor Corp, die na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

De effecten Air Liquide SA 2,5% 27/09/2026, Allianz Finance II B.V. 1,375% 21/04/2031, Air Products and Chemicals Inc 1,85% 15/05/2027, Walmart Inc 2,85% 08/07/2024 en Walmart Inc 3,05% 08/07/2026, waarvan de emittenten na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Dit financiële product heeft ook in 2023 belegd in groene staatsobligaties.

Argenta Portfolio Neutral

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

De effecten AP Moller - Maersk A/S, D/S Norden, SSAB A, Avangrid Inc, Carlyle Group Inc, Nucor Corp, die na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

De effecten Air Liquide SA 2,5% 27/09/2026, Allianz Finance II B.V. 1,375% 21/04/2031, Air Products and Chemicals Inc 1,85% 15/05/2027, Walmart Inc 2,85% 08/07/2024 en Walmart Inc 3,05% 08/07/2026, waarvan de emittenten na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Dit financiële product heeft ook in 2023 belegd in groene staatsobligaties.

Argenta Portfolio Dynamic

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

De effecten AP Moller - Maersk A/S, D/S Norden, SSAB A, Avangrid Inc, Carlyle Group Inc, Nucor Corp, die na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

De effecten Air Liquide SA 2,5% 27/09/2026, Allianz Finance II B.V. 1,375% 21/04/2031, Air Products and Chemicals Inc 1,85% 15/05/2027, Walmart Inc 2,85% 08/07/2024 en Walmart Inc 3,05% 08/07/2026, waarvan de emittenten na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;

- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.

Dit financiële product heeft ook in 2023 belegd in groene staatsobligaties.

Argenta Portfolio Dynamic Growth

Beleggingen in bedrijfsaandelen en -obligaties:

De beheerders hebben vermeden om te beleggen in emittenten die ernstige inbreuken plegen met betrekking tot de maatschappelijke en milieukeurmerken van het financiële product.

Alle emittenten werden onderzocht vanuit het oogpunt van hun activiteiten en alleen emittenten die niet betrokken zijn bij controversiële (ernstige) activiteiten en niet actief zijn in bepaalde controversiële sectoren die deze maatschappelijke en milieucriteria negatief beïnvloeden, werden geselecteerd.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in bedrijven waarvan de activiteiten niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de tabel met uitsluitingscriteria. Zo zijn bijvoorbeeld beleggingen in activiteiten die schadelijk zijn voor de gezondheid van dieren of die overmatig gebruik aanmoedigen van pesticiden die het milieu of de biodiversiteit kunnen schaden, verboden.

De effecten AP Moller - Maersk A/S, D/S Norden, SSAB A, Avangrid Inc, Carlyle Group Inc, Nucor Corp, die na de halfjaarlijkse update aan de uitsluitingslijst waren toegevoegd, werden binnen de in het prospectus gestelde termijn geliquideerd.

Beleggingen in staatsobligaties:

Bij de selectie van staatsobligaties hebben de beheerders de voorkeur gegeven aan landen die:

- principes respecteren die gebaseerd zijn op de eerbiediging van de mensenrechten en de politieke en persoonlijke vrijheid van elk individu, de strijd tegen corruptie, het witwassen van geld en de financiering van terrorisme;
- maatschappelijke bescherming, onderwijs, volksgezondheid, infrastructuurbeheer, gendergelijkheid, deelname aan internationale solidariteit, veiligheid en beveiliging van de bevolking bevorderen;
- de beperking van en aanpassing aan klimaatverandering, de vermindering van uitstoot in de atmosfeer, de bescherming van waterbronnen, de bescherming van biodiversiteit en de overgang naar groene groei bevorderen;
- democratie, stabiliteit en bestuur in het algemeen bevorderen door naleving van internationale verdragen inzake mensenrechten, evenals deelname aan internationale verdragen inzake het voorkomen van discriminatie en deelname aan internationale verdragen inzake arbeidsrechten.

In deze context zijn er geen beleggingen gedaan in obligaties uitgegeven door overheden die niet voldoen aan de criteria gedefinieerd in de uitsluitingslijst voor staatsobligaties.