

# Duurzame beleggingsdoelstelling

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een ecologische of sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan ecologische of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin 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.

## Fondsbenaming: AG Life Equity World Aqua

Legal Entity Identifier : G05OZ4J4E05KDATL0J93

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nee
<input checked="" type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling</b> gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> Dit product <b>promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken</b> . Hoewel het duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van ___ duurzame beleggingen
<input type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden
<input checked="" type="checkbox"/> in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden	<input type="checkbox"/> met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
<input type="checkbox"/> Dit product heeft de volgende <b>duurzame beleggingen met een sociale doelstelling</b> gedaan: ___%	<input type="checkbox"/> met een sociale doelstelling
	<input type="checkbox"/> Dit product promootte E/S-kenmerken, maar <b>heeft niet duurzaam belegd</b> .



## In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

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

Dit fonds voldoet aan de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot dankzij de voortdurende toepassing van AG's algemeen kader voor verantwoord beleggen. Bovendien gelden voor dit fonds ook een aantal bijkomende minimumvereisten in overeenstemming met het Belgische label Towards Sustainability.

Deze aanpak tot verantwoord beleggen houdt in dat:

- bepaalde beleggingen, die een negatieve impact op milieu of maatschappij hebben, worden uitgesloten (controversiële sectoren, bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties niet respecteren, landen waartegen sancties zijn uitgevaardigd);
- ecologische, sociale en bestuurlijke factoren worden geïntegreerd in de beleggingsbeslissingen en de evoluties in de duurzaamheidsindicatoren die verband houden met ecologische en/of sociale kenmerken worden opgevolgd; en
- stemrechten op algemene vergaderingen worden uitgeoefend en het engagement wordt aangegaan met bedrijven over hun ESG-praktijken.

De implementatie van deze aanpak en het opvolgen van de evoluties in de duurzaamheidsindicatoren worden gewaarborgd door het SRI-monitoringcomité van AG en desgevallend binnen de investeringscomités.

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Indicatoren	2022
-	-

De bovenstaande indicatoren worden enkel berekend voor activa waarvan de gegevens beschikbaar zijn.

De indicator "Gemiddelde ESG-score" is het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de ondernemingen waarin wordt belegd. De ESG-score van een onderneming meet en telt de onbeheerde risico's van de onderneming op met betrekking tot een reeks ecologische, sociale en bestuurlijke aspecten die als financieel belangrijk worden beschouwd. De ESG-score loopt van 0 tot 100. Hoe lager de score, hoe lager het resterende ESG-risico.

De indicator "Koolstofintensiteit" is het gewogen gemiddelde van de koolstofintensiteit van elke onderneming waarin wordt belegd. De koolstofintensiteit van een onderneming geeft de broeikasgasemissies van de onderneming weer in verhouding tot zijn omzet.

Voor de indicatoren "Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten", "Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN" en "Blootstelling aan landen waartegen sancties uitgevaardigd zijn of die verboden zijn met belastingparadijzen" kan het weergegeven percentage enigszins afwijken van nul. Dit komt door investeringen in fondsen van derde partijen, die hun eigen uitsluitingslijsten gebruiken.

### Hoe hebben de duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk gedaan aan duurzame beleggingsdoelstellingen?

AG wil met haar duurzame beleggingen de transitie naar een meer ecologisch en sociaal duurzame wereld bevorderen. Hieronder enkele voorbeelden.

Op ecologisch vlak:

- belegt AG in obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden met als doel het rechtstreeks en uitsluitend (her)financieren van investeringen die gericht zijn op het milieu, de zogenaamde "groene" of "duurzame" obligaties; en
- financiert AG bepaalde bedrijven die oplossingen bieden om de ecologische voetafdruk te beperken. Bijvoorbeeld de digitalisering van de industriële sector om onder andere de productieprocessen te verbeteren met het oog op een efficiënt energiebeheer.

Op sociaal vlak:

- belegt AG in obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden met als doel het financieren van 'sociale' activiteiten, zoals sociale huisvesting of toegang tot essentiële diensten; en
- investeert AG in bedrijven die een deel van hun inkomsten halen uit activiteiten die verband houden met de toegang tot essentiële diensten (gezondheidszorg, huisvesting).

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

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

De indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren werden in aanmerking genomen bij de beleggingsbeslissingen op basis van de beschikbare informatie en de relevantie ervan voor de betrokken economische activiteit waarin werd belegd. Dit proces maakt deel uit van de integratie van ESG-factoren in investeringsbeslissingen.

Concreet heeft AG bepaalde indicatoren gebruikt als criterium voor de opstelling van zijn uitsluitingslijst. Dit betreft de blootstelling aan bedrijven die de principes van het VN Global Compact niet respecteren, de blootstelling aan controversiële wapens en de blootstelling aan landen waartegen sancties uitgevaardigd zijn. Andere indicatoren (zoals de indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit en diversiteit) werden behandeld tijdens de dialogen met de bedrijven teneinde verantwoorde praktijken te bevorderen. AG heeft daaraan deelgenomen, hetzij direct, hetzij indirect via externe beheerders en/of collectieve engagements. Daarnaast volgt AG ook de indicatoren met betrekking tot de uitstoot van broeikasgassen in het kader van zijn ambities op het gebied van broeikasgasreductie, zoals verder beschreven op zijn website.

AG heeft de evoluties en variaties van alle indicatoren zowel in absolute zin als ten opzichte van de markt gevolgd en zal dit blijven doen om te bepalen of er maatregelen nodig zijn. Deze monitoring gebeurde kwartaalgewijs in een SRI-monitoringcomité en, indien nodig, binnen de investeringscomités die, indien nodig, beslissingen hebben genomen om negatieve gevolgen te beperken.

Hieronder vindt u de meetindicatoren en de waarden voor het verslagjaar voor de ongunstige effecten die voor dit product nauwlettender worden opgevolgd:

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

Op basis van informatie van de externe leverancier van ESG-gegevens en, indien van toepassing, de resultaten van analyses door haar beheerders, sluit AG ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de VN uit van zijn beleggingsuniversum. De analyses van de ESG-gegevensleverancier zijn onder meer gebaseerd op de normen en standaarden die zijn neergelegd in het Global Compact van de VN, de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijven en mensenrechten, evenals de bijbehorende conventies en verdragen (inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie).



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

AG heeft in zijn beleggingsstrategie rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren volgens de in de vorige vraag beschreven criteria.

Een verslag over de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren op het niveau van de onderneming is beschikbaar op de website van AG: [ag.be/duurzaamheid/nl/ag-als-investeerder/instrument-voor-verandering](http://ag.be/duurzaamheid/nl/ag-als-investeerder/instrument-voor-verandering)



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

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

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
-	-	-	-



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

#### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

<b>Duurzame beleggingen</b>	-
Waarvan ecologische investeringen	-
Afgestemd op de taxonomie	-
Overige	-
Waarvan sociale investeringen	-
<b>Niet duurzame beleggingen</b>	-

De categorie « Duurzame beleggingen » omvat beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen.

De categorie « Niet duurzame beleggingen » omvat beleggingen die niet als duurzame belegging kwalificeren.

**In welke economische sectoren werd belegd?**

-	-
---	---



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

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.

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.

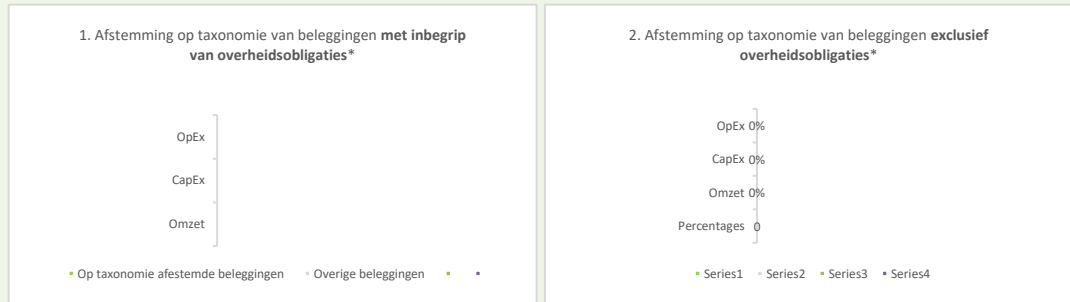
**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.

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

### Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

- Ja  
 In fossiel gas  In kernenergie  
 Nee

*De onderstaande grafieken tonen in groen het percentage beleggingen dat was afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of overheidsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in overheidsobligaties.*



Deze grafiek geeft 0% van de totale investeringen weer

\* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

### Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

als % van alle investeringen	
Faciliterende activiteiten	0,00%
Transitieactiviteiten	0,00%

### Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Duurzame beleggingen afgestemd op taxonomie als % van alle beleggingen	2022
	0,00%



## Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

zijn duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling **die geen rekeninghouden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU taxonomie.

Een deel van de beleggingen is gebeurd in duurzame activiteiten die een of meer milieudoelstellingen hebben die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: -

Het deel duurzame beleggingen dat niet in overeenstemming is met de EU-taxonomie blijft groter dan het deel duurzame beleggingen dat wel in overeenstemming is met de EU-taxonomie. Dit komt doordat de meerderheid van de bedrijven waarin geïnvesteerd wordt (nog) niet onderworpen zijn aan de EU-taxonomie of niet in de mogelijkheid zijn om de afstemming van hun activiteiten erop te evalueren.

Bovendien is de meerderheid van obligaties uitgegeven door bedrijven of overheden met als doel het financieren van investeringen die gericht zijn op het milieu, de zogenaamde "groene" of "duurzame" obligaties, niet afgestemd op de EU-taxonomie.



## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Een deel van de beleggingen is gebeurd in duurzame activiteiten die een of meer sociale doelstellingen hebben: -



## Welke beleggingen zijn opgenomen in "niet duurzaam"? Waarvoor waren deze bedoeld en waren er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

Het doel van alle beleggingen, ook die in deze categorie, is diversificatie en een duurzaam rendement op lange termijn bieden. Strategieën van uitsluiting (waaronder uitsluiting van bedrijven die zich niet houden aan het VN Global Compact) en van integratie van ESG-factoren maken het mogelijk om minimumwaarborgen te bieden.

Als het percentage van de blootstelling in deze categorie groter is dan 0%, betreft het onder meer beleggingen in afgeleide producten (derivaten) voor dekking, cashposities, bepaalde overheidsobligaties en dergelijke die geen ecologische of sociale kenmerken promoten, fondsen die niet aan regelgeving onderworpen zijn, fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstellingen hebben of niet expliciet ecologische of sociale kenmerken promoten.



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

In overeenstemming met de drie-pijler aanpak van zijn verantwoorde beleggingsstrategie, heeft AG tijdens de referentieperiode de volgende principes toegepast:

- naleving van de uitsluitingslijst van landen, sectoren en activiteiten waarin AG niet investeert omdat ze controversieel zijn vanuit ecologisch of sociaal oogpunt;
- integratie in investeringsbeslissingen van niet-financiële gegevens op basis van ESG-criteria; en
- de uitoefening van stemrechten op algemene vergaderingen en het engagement aangaan met bedrijven over hun ESG-praktijken.

De investeringsvoorstellen worden voor aanvaarding en validatie voorgelegd en besproken binnen het SRI-monitoringcomité en, indien nodig binnen de investeringscomités. De indicatoren met betrekking tot ongunstige effecten worden eveneens opgevolgd door het SRI-monitoringcomité.

Om ervoor te zorgen dat er geen investeringen worden gedaan in controversiële activiteiten, bedrijven, sectoren en landen, wordt er nadien een regelmatige controle uitgevoerd door de compliance officers van AG.



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

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor dit product.

