

# 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 Climate Change

Legal Entity Identifier : G05OZ4J4E05KDATL0J93

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: 78%

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 heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: 44%

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel het duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van \_\_\_ duurzame beleggingen

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

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

met een sociale doelstelling

Dit product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.

Dit document werd opgesteld door AG op basis van de jaarrapporten en de Europese ESG templates (EET) van de onderliggende fondsen.

In dit document verwijst het "Fonds" naar alle onderliggende fondsen waarin dit financiële product is belegd (zie rubriek "wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?").



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

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

De duurzame beleggingsdoelstelling op het gebied van klimaattransitie die door het fonds AG Life Climate Change wordt beoogd, werd bereikt dankzij de opvolging van de juiste implementatie van de aanpak voor verantwoord beleggen door de SRI committees van de fondsbeheerders. Elke fondsbeheerder heeft zijn eigen committees, zijn eigen aanpak, zijn eigen tools en past zijn eigen modellen toe.

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Indicatoren	2024	2023	2022
Koolstofintensiteit (in tCO2e per miljoen euro inkomsten)	-	169,85	-
Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN	0,00%	0,00%	-

De indicatoren in de bovenstaande tabel zijn berekend op basis van de activa waarvoor op het moment van de opmaak van dit document gegevens beschikbaar waren.

De indicator "Koolstofintensiteit" is het gewogen gemiddelde van de koolstofintensiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd. De koolstofintensiteit van een onderneming geeft de broeikasgasemissies van de onderneming weer in verhouding tot zijn omzet. Voor the rapport over het jaar 2024 zijn de gegevens niet beschikbaar.

Voor de indicator "Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN" kan het weergegeven percentage enigszins afwijken van nul. Dit komt door investeringen in derde partij-fondsen die hun eigen uitsluitingslijst hanteren.

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

De duurzame beleggingen in dit fonds hebben geen ernstige afbreuk gedaan aan het behalen van een duurzame beleggingsdoelstelling.

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

Indicatoren van ongunstige effecten worden in aanmerking genomen bij beleggingsbeslissingen die genomen worden door de respectievelijke fondsbeheerders op basis van de beschikbare interne of externe informatie en de relevantie van de indicatoren voor de economische activiteit waarin wordt belegd. Dit proces maakt deel uit van de integratie van ESG-factoren in investeringsbeslissingen van de onderliggende fondsbeheerders.

De fondsbeheerders hebben hun eigen modellen en tools. Ze maken gebruik van deze indicatoren van ongunstige effecten

op duurzaamheidsfactoren in het kader van het selectieproces van de investeringen maar passen ook een actieve opvolging toe van deze indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren.

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

De fondsbeheerders sluiten ondernemingen uit die niet voldoen aan de normen en standaarden van de UN Global Compact, de richtlijnen voor multinationale ondernemingen van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijven en mensenrechten, evenals de bijbehorende conventies en verdragen (inclusief de verdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie).

De fondsbeheerders hebben hun eigen modellen en tools.



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

De fondsbeheerders hebben in hun 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 voor elke onderliggende fondsbeheerder is beschikbaar op de website van de respectievelijke fondsbeheerders. Een lijst van de onderliggende fondsbeheerders (en hun gewicht op 31/12/2024) is terug te vinden in de volgende vraag: « Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product? »



## 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: 2024

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Vontobel Fund Global Environmental Change	Andere	22,00%	Luxemburg
BNP Paribas Funds Global Environment	Andere	22,00%	Luxemburg
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund	Andere	19,00%	Luxemburg
Robeco Smart Energy	Andere	13,00%	Luxemburg
BNP Paribas Fund Aqua	Andere	13,00%	Frankrijk
Templeton Global Climate Change Fund	Andere	11,00%	Luxemburg

Dit is een lijst van de beleggingen in alle fondsen. Een lijst met de grootste beleggingen per fonds dat door een fondsbeheerder wordt beheerd is terug te vinden in de periodieke rapporten op de websites van de respectievelijke fondsen.



## 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>	<b>97,86%</b>
Waarvan ecologische investeringen*:	78,48%
Afgestemd op de taxonomie	7,17%
Overige	71,43%
Waarvan sociale investeringen	44,42%
<b>Niet duurzame beleggingen</b>	<b>2,14%</b>

\*Een investering, rekening houdend met alle activiteiten die eronder vallen, kan bijdragen aan zowel een ecologische - als een sociale doelstelling. Een investering kan echter slechts één keer als duurzaam beschouwd worden

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?

Andere	100,00%
--------	---------

Met “andere” worden beleggingen in de fondsen bedoeld. Een lijst met de economische sectoren waarin belegd wordt per onderliggend fonds dat door een fondsbeheerder wordt beheerd is terug te vinden in de periodieke rapporten op de websites van de respectievelijke fondsen.



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

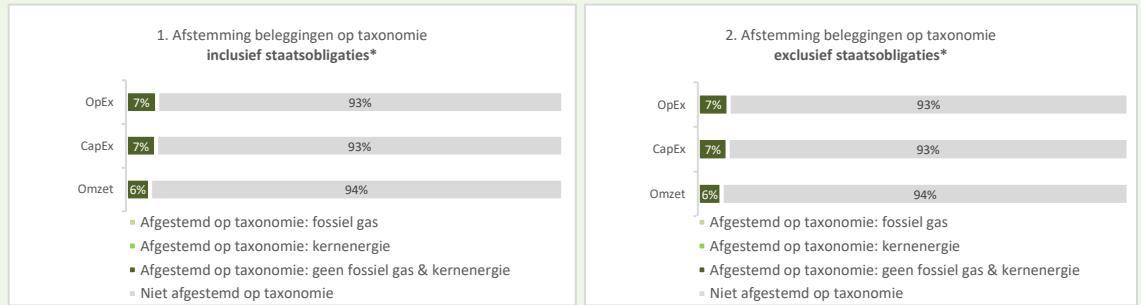
Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissiegrenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

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.

### 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 100% van de totale investeringen weer

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

**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.

### 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	2024	2023	2022
	7,17%	0,00%	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: 71,43%



## Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Een deel van de beleggingen is gebeurd in duurzame activiteiten die een of meer sociale doelstellingen hebben: 44,42%



## 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 duurzaam rendement op lange termijn. Strategieën van uitsluiting (waaronder uitsluiting van bedrijven die zich niet houden aan het UN Global Compact) en van integratie van de ESG-factoren maken het mogelijk minimale garanties te bieden.

De beleggingen opgenomen in deze categorie omvatten onder andere: cash of gelijkaardige instrumenten om liquiditeit te

verzekeren en afgeleide producten die grotendeels worden gebruikt als dekking (om wisselkoersverschillen en renterisico's in te dekken). Deze beleggingen worden niet gebruikt om de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds te bereiken.



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

In overeenstemming met hun verantwoorde beleggingsstrategie hebben de fondsbeheerders tijdens de referentieperiode onder andere de volgende principes toegepast:

- integratie in investeringsbeslissingen van niet-financiële gegevens op basis van ESG-criteria
- de uitoefening van stemrechten op algemene vergaderingen en het engagement met bedrijven over hun ESG-praktijken
- opvolging van de duurzaamheidsindicatoren en de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren



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

Deze paragraaf is niet van toepassing op dit product.

