

Objectif d'investissement durable

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxonomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxonomie.

Dénomination du fonds : AG Life Climate Change

Legal Entity Identifier : G05OZ4J4E05KDATL0J93

Ce produit financier a-t-il un objectif d'investissement durable ?	
☒ Oui	☐ Non
☒ Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif environnemental : 50%	☐ Il promeut des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il contiendra une proportion minimale de ____ d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☒ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE
☐ Il réalisera un minimum d' investissements durables ayant un objectif social : ____%	☐ ayant un objectif social
	☐ Il promeut des caractéristiques E/S, mais ne réalisera pas d'investissements durables

Ce document a été préparé par AG sur base des informations disponibles sur les différents aspects de la durabilité. Dans ce document, le fonds fait référence à l'ensemble des fonds sous-jacents dans lequel ce produit financier est investi.



Quel est l'objectif d'investissement durable de ce produit financier ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Le fonds a un objectif d'investissement durable dans le domaine de la transition climatique. Le fonds investit dans des actions émises par des sociétés concentrant leurs activités sur l'adaptation au changement climatique ou l'atténuation de ses effets. Ces activités comprennent, mais sans s'y limiter, l'énergie renouvelable et alternative, l'efficacité énergétique, les infrastructures et technologies hydrauliques, le contrôle de la pollution, la gestion et le recyclage des déchets, les solutions pour limiter l'impact des changements climatiques.

Quels sont les indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable de ce produit financier ?

Les gestionnaires du fonds mesurent entre autres la valeur des indicateurs suivants liés à des questions environnementales, sociales et de bonne gouvernance :

- l'empreinte carbone ;
- l'intensité carbone ;
- l'exposition aux entreprises ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

Dans quelle mesure les investissements durables ne causent-ils pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables dans ce fonds ne causent pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. Ceci est garanti par l'application des éléments suivants dans le processus d'investissement :

- exclusion de secteurs ayant des impacts négatifs sur le plan environnemental ou social ;
- suivi des indicateurs concernant les incidences négatives ;
- respect des garanties minimales de s'aligner sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (y compris les principes et les droits fixés par les huit conventions fondamentales citées dans la déclaration de l'Organisation internationale du travail relative aux principes et droits fondamentaux au travail et par la Charte internationale des droits de l'Homme).

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Les indicateurs concernant les incidences négatives sont pris en compte dans les décisions d'investissement en fonction de l'information disponible et en fonction de la pertinence des indicateurs par rapport à l'activité économique qui fait l'objet de l'investissement. Les gestionnaires du fonds ont leur propres méthodes et outils, et utilisent ces indicateurs dans le cadre de la procédure de sélection des investissements.

Dans quelle mesure les investissements durables sont-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Les gestionnaires du fonds excluent les entreprises qui ne respectent pas les normes et standards énoncés dans le Pacte mondial des Nations Unies, les Principes directeurs de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) à l'intention des entreprises multinationales et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et



Ce produit financier prend-il en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité?

☒ Oui

Les gestionnaires du fonds prennent en considération les principales incidences négatives en matière de durabilité dans leur stratégie d'investissement selon les critères décrits dans la question précédente.

☐ Non



Quelle est la stratégie d'investissement suivie par ce produit financier ?

La **stratégie d'investissement** guide les décisions d'investissement selon des facteurs tels que les objectifs d'investissement et la tolérance au risque.

La stratégie d'investissement du fonds est d'investir dans des actions émises par des sociétés concentrant leurs activités sur l'adaptation au changement climatique ou l'atténuation de ses effets.

Les gestionnaires du fonds appliquent et suivent, entre autres, les principes suivants :

- exclusion systématique de certaines activités controversées d'un point de vue environnemental ou social et de certains pays et entreprises ne respectant pas des normes et standards internationaux ;
- intégration de critères environnementaux, sociaux et de bonne gouvernance (ESG) ;
- exercice du droit de vote et engagement avec les entreprises, permettant de sensibiliser les entreprises à l'aspect durable ou non de leurs activités.

Quelles sont les contraintes définies dans la stratégie d'investissement pour sélectionner les investissements en vue d'atteindre l'objectif d'investissement durable ?

Les gestionnaires du fonds mesurent la valeur de certains indicateurs de durabilité et excluent les activités les plus controversées dans les domaines de l'environnement, de la politique sociale et de la bonne gouvernance. Les gestionnaires du fonds n'investissent que dans des entreprises qui respectent le Pacte mondial des Nations Unies et d'autres normes internationalement reconnues. De plus, ils prennent en compte le score ESG de ces entreprises ainsi que la possibilité d'exercer le droit de vote.

Les pratiques de **bonne gouvernance** concernent des structures de gestion saines, les relations avec le personnel, la rémunération du personnel et le respect des obligations fiscales.

Quelle est la politique suivie pour évaluer les pratiques de bonne gouvernance des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ?

La bonne gouvernance d'une entreprise est évaluée dans le cadre de l'analyse ESG réalisée par les gestionnaires du fonds, incluant le suivi des controverses liées à cette bonne gouvernance. Cela concerne, entre autres, la relation avec les employés, la politique de rémunération, la structure de gestion et les aspects fiscaux. L'engagement et les droits de vote sont également des outils qui permettent aux gestionnaires du fonds d'engager un dialogue, une collaboration ou une négociation avec les entreprises dans lesquelles ils investissent s'ils estiment que leurs bonnes pratiques de gouvernance doivent être améliorées.

De plus, les gestionnaires du fonds ne sélectionnent que des entreprises respectant le Pacte Mondial des Nations Unies, parce qu'ils estiment que ces entreprises ont adopté et appliqué de bonnes pratiques de gouvernance.



Quelle est l'allocation des actifs et la proportion minimale d'investissements durables ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Investissements durables	50%
Dont investissements environnementaux :	50%
Alignés sur la taxonomie :	-
Autres :	-
Dont investissements sociaux :	-
Investissements non durables	50%

La catégorie « Investissements durables » couvre les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux.

La catégorie « Investissements non durables » inclut les investissements qui ne sont pas considérés comme durable.

Comment l'utilisation de produits dérivés permet-elle d'atteindre l'objectif d'investissement durable ?

Les produits dérivés sont majoritairement utilisés à des fins de couverture (pour couvrir les écarts de change et les risques de taux d'intérêt, pour assurer la liquidité) et non pour atteindre l'objectif d'investissement durable du fonds.



Dans quelle proportion minimale les investissements durables ayant un objectif environnemental sont-ils alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Les activités alignées sur la taxonomie sont exprimées en % :

- **du chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit ;
- **des dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- **des dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier investit.

Pour être conforme à la taxonomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets. Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental. Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Afin de contribuer au développement d'une société durable, une partie des investissements peut être effectuée dans des activités alignées à la taxonomie.

Le produit financier investit-il dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxonomie de l'UE ?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile

☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

Les deux graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage minimal d'investissements alignés sur la taxonomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines sur la taxonomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxonomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxonomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.*

1. Alignement sur la taxonomie de tous les investissements y compris les obligations souveraines*



- * Alignés sur la taxonomie : gaz fossile
- * Alignés sur la taxonomie : nucléaire
- * Alignés sur la taxonomie : hors gaz et nucléaire
- * Non alignés sur la taxonomie

Ce graphique représente % des investissements totaux

2. Alignement sur la taxonomie des investissements hors obligations souveraines*



- * Alignés sur la taxonomie : gaz fossile
- * Alignés sur la taxonomie : nucléaire
- * Alignés sur la taxonomie : hors gaz et nucléaire
- * Non alignés sur la taxonomie

Ce graphique représente 100% des investissements totaux

* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Quelle est la proportion minimale d'investissements dans des activités transitoires et habilitantes ?

Les gestionnaires du fonds n'ont pas défini de part minimale d'investissement dans des activités transitoires et habilitantes.



Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE ?

Le symbole  représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxonomie de l'UE.

Afin de contribuer au développement d'une société durable, une partie des investissements peut être effectuée dans des activités durables ayant un ou plusieurs objectifs environnementaux qui ne sont pas alignés sur la taxonomie de l'UE. Les gestionnaires du fonds n'ont pas défini de montant minimum à investir dans ces activités.



Quelle est la proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif social ?

Afin de contribuer au développement d'une société durable, une partie des investissements peut être effectuée dans des activités durables ayant un ou plusieurs objectifs sociaux. Les gestionnaires du fonds n'ont pas défini de montant minimum à investir dans ces activités.



Quels sont les investissements inclus dans la catégorie «#2 Non durables », quelle est leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquent-elles à eux ?

Les investissements repris dans cette catégorie recouvrent entre autres : cash ou instruments équivalents pour assurer la liquidité et des produits dérivés qui sont majoritairement utilisés à des fins de couverture (pour couvrir les écarts de change et les risques de taux d'intérêt). Ces investissements ne sont pas utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales du fonds.



Un indice spécifique est-il désigné comme indice de référence pour déterminer si l'objectif d'investissement durable est atteint ?

Cette section n'est pas d'application pour ce fonds.



Où puis-je trouver en ligne davantage d'informations spécifiques au produit ?

<https://www.aginsurance.be/Retail/fr/epargne-et-placements/pour-mes-projets/Pages/assurance-placement-liee-a-des-fonds-d-investissement.aspx>.

