



Bijzonder kader - Duurzaam en verantwoord beleggen bij AG Insurance

Tak23- beleggingsverzekeringen [Gestructureerde producten]

Inhoud

| | | |
|--------|--|---|
| 1. | Inleiding..... | 2 |
| 2. | Achtergrond..... | 2 |
| 2.1. | Definitie van een gestructureerd product..... | 2 |
| 2.2. | Samenstelling van een gestructureerd product bij AG Insurance..... | 2 |
| 3. | De duurzame strategieën van de gestructureerde fondsen | 2 |
| 3.1. | Spaarcomponent..... | 2 |
| 3.2. | Derivatenscomponent | 3 |
| 3.2.1. | Onderliggend actief | 3 |
| 3.2.2. | Tegenpartij van het derivaat | 3 |

1. Inleiding

AG Insurance hanteert in zijn beleggingen een langetermijnvisie, waarbij hij ervan overtuigd is dat factoren inzake milieu, maatschappij en goed bestuur (de zogenaamde ESG-factoren) een bepalende rol spelen in zijn investeringen.

In het [Algemeen kader](#) beschrijven we de context waarin AG Insurance actief is en zijn algemene aanpak op het gebied van duurzaam en verantwoord beleggen (vaak aangeduid met de Engelse afkorting SRI, wat staat voor Socially Responsible Investing).

AG Insurance biedt ook een gamma duurzame tak²³ verzekeringen aan, gekoppeld aan gestructureerde beleggingsfondsen, oplossingen voor klanten die specifiek in doorgedreven SRI-oplossingen wensen te beleggen.

2. Achtergrond

2.1. Definitie van een gestructureerd product

Een gestructureerd tak 23-product is een verzekeringsbeleggingsfonds met een beperkte onderschrijvingsperiode en een vaste looptijd.

De belangrijkste doelstellingen van een gestructureerd tak 23-product zijn:

- Op de vervaldag voorzien in een volledige of gedeeltelijke terugbetaling van de netto geïnvesteerde premie (premie zonder kosten en belastingen), en
- een potentieel rendement bieden dat afhangt van de evolutie van een onderliggend actief. Het onderliggende actief kan een korf van aandelen zijn, een index of een korf van indexen, een fonds of een korf van fondsen, ...

2.2. Samenstelling van een gestructureerd product bij AG Insurance

Bij AG Insurance bestaan de meeste gestructureerde beleggingsfondsen van tak 23 uit twee componenten:

- een spaarcomponent en
- een derivatencomponent

De spaarcomponent is bedoeld om de netto geïnvesteerde premie geheel of gedeeltelijk te beschermen op de einddatum van het fonds. In de praktijk is de spaarcomponent bij AG Insurance een obligatie met vaste rentevoet, uitgegeven door BNP Paribas Fortis nv. De netto geïnvesteerde premie van de klant is geheel of gedeeltelijk beschermd, behalve bij een (risico op) faillissement van de emittent.

De derivatencomponent is bedoeld om een potentieel rendement te bieden op de einddatum. In ruil voor de periodieke betalingen van AG Insurance betaalt de tegenpartij op de vervaldag een vast percentage van de prestatie van een onderliggend actief zoals bepaald in het beheersreglement van het verzekeringsbeleggingsfonds.

3. De duurzame strategieën van de gestructureerde fondsen

3.1. Spaarcomponent

De emittent van de obligatie moet engagement tonen voor duurzame en verantwoorde beleggingen. AG Insurance gebruikt verschillende informatie om de emittent volgens de ESG-criteria te analyseren: zoals de toetreding tot internationale initiatieven voor verantwoord beleggen (Principles for Responsible Investment en Principles for Responsible Banking), de ESG-rating van de emittent, de uitsluiting van gevoelige sectoren in de financierings- en beleggingsactiviteiten van de emittent, de opname van de emittent in gekende duurzame indexen enz.

AG Insurance gebruikt een door BNP Paribas Fortis uitgegeven obligatie als spaarcomponent bij de opbouw van de duurzame gestructureerde tak 23-fondsen. BNP Paribas is een erkende en geloofwaardige speler op het gebied van ESG. Zijn ESG-rating behoort tot de hoogste in de financiële sector. AG Insurance evalueert BNP Paribas Fortis als een best-in-class emittent voor zijn duurzame producten.

3.2. Derivatencomponent

3.2.1. Onderliggend actief

Het onderliggende actief van de derivatencomponent moet ook voldoen aan strikte richtlijnen. AG Insurance gebruikt alleen duurzame indexen die voldoen aan de eisen van de kwaliteitsnorm [Towards Sustainability](#) van het Central Labelling Agency (CLA), met betrekking tot duurzame financiële producten.

3.2.2. Tegenpartij van het derivaat

Ten slotte moet de tegenpartij voor de derivatentransactie financieel stabiel zijn.

AG Insurance voert ook een ESG-evaluatie van de tegenpartij uit op basis van openbare informatie zoals de ESG-rating van de tegenpartij, de opname van de tegenpartij in duurzame indexen enz.

Disclaimer:

Het label Towards Sustainability wordt toegekend voor een periode van een jaar en wordt elk jaar opnieuw geëvalueerd. Voor gestructureerde T23-fondsen wordt het label toegekend voor de duur van het fonds. Dit label is een kwaliteitsnorm bepaald door het Central Labelling Agency of the Belgian SRI Label (CLA). Deze norm legt een aantal minimumvereisten vast waaraan duurzame financiële producten moeten beantwoorden zowel op het vlak van de portefeuille als op dat van het beleggingsproces. Meer informatie over dit label vindt u op www.towardssustainability.be/nl/de-kwaliteitsnorm.

De toekenning van dit label betekent echter niet dat dit financieel product beantwoordt aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen en evenmin dat het label voldoet aan toekomstige nationale of Europese regelgevingen. Meer informatie hierover vindt u op de website www.fsma.be/nl/duurzame-financiering.