Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

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**. Dieverordening 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 Balanced

Identificatiecode juridische entiteiten (LEI): G05OZ4J4E05KDATL0J93

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☐ Ja	☑ Nee
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** doen: ___	☑ Dit product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel duurzaam beleggen niet het doel ervan is, zal het een minimum van 25% duurzame beleggingen hebben
☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam gelden	☐ met een ecologische doelstelling 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	☑ met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam gelden
	☑ met een sociale doelstelling
☐ Dit product zal minimaal de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** doen: ___	☐ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar **zal niet duurzaam beleggen**

Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Het product promoot ecologische en sociale kenmerken door bij de selectie van beleggingen rekening te houden met bepaalde criteria voor het uitsluiten van bedrijven, activiteiten of landen die controversieel zijn op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG), door ESG-factoren te integreren in het hele proces van beleggingsanalyse en -beslissingen, alsook door betrokken te zijn en een dialoog aan te gaan met bedrijven wanneer AG van mening is dat het een invloed kan uitoefenen op het bedrijf om de negatieve impact van diens activiteiten op het milieu of de maatschappij te helpen beperken.

Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?

Op niveau van het fonds, meet AG de waarde van de volgende indicatoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur:

- Gemiddelde ESG-score
- Koolstofintensiteit
- Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten (bijv. kolenwinning, Arctische boringen, wapens, tabak, gokken)
- Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties
- Blootstelling aan bedrijven die onderhevig zijn aan ernstige controverse
- Blootstelling aan landen waartegen sancties uitgevaardigd zijn of die verbonden zijn met belastingparadijzen

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?

AG tracht de transitie naar een meer ecologisch en sociaal duurzame wereld te bevorderen met duurzame beleggingen op ecologisch en sociaal vlak.

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 en de uitdagingen van de klimaatverandering, de zogenaamde “groene” of “duurzame” obligaties; en
- investeert AG in bedrijven die een significant deel van hun inkomsten genereren uit duurzame activiteiten zoals waterbehandeling, oplossingen om energieprestaties te verbeteren, de circulaire economie (recycling) en afvalverwerking.

Op sociaal vlak:

- belegt AG in obligaties die 'sociale' activiteiten financieren, 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).

Disclaimer: Dit document bevat informatie en gegevens van Sustainalytics, een bedrijf van Morningstar. Het gebruik van deze gegevens is onderworpen aan de voorwaarden die beschikbaar zijn op Sustainalytics’ website: https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers/

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 doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, geen ernstige afbreuk aan ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstellingen?

De duurzame beleggingen in dit product doen geen ernstige afbreuk aan een ecologische of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling, dankzij toepassing van de volgende elementen in het beleggingsproces:

- Uitsluiting van activiteiten of sectoren met negatieve impact op milieu of maatschappij;

- Monitoring en in overweging neming van indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren;

- Naleving van minimumgaranties om deze in overeenstemming te brengen met de OESO-richtlijnen voor multinationals en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten (met inbegrip van de beginselen en rechten die worden genoemd in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele principes en rechten op het werk en in de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens).

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

Deze indicatoren voor ongunstige effecten maken deel uit van de ESG-analyse en worden in aanmerking genomen bij de beleggingsbeslissingen op basis van de beschikbare informatie en de relevantie ervan voor de economische activiteit waarin wordt belegd.

De evolutie van de blootstelling aan deze indicatoren wordt verder opgevolgd door het 'SRI Monitoring Committee'. Bovendien legt het beleggingsbeleid van AG een totale uitsluiting op voor de volgende twee indicatoren: blootstelling aan controversiële wapens en schending van de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties.

Hoe zijn 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 het resultaat van interne analyses, sluit AG ondernemingen die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties uit van zijn beleggingsuniversum (inclusief duurzame beleggingen). De analyses van de ESG-gegevensleverancier zijn onder meer gebaseerd op de normen en standaarden die zijn neergelegd in het Global Compact van de Verenigde Naties, 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).

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologische of sociale doelstellingen.

Houdt dit financiële product rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

☑ Ja

AG houdt in zijn beleggingsstrategie rekening 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

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De **beleggingsstrategie** stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren als beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Dit product volgt het beleggingsbeleid van AG. AG hanteert en volgt onder meer de volgende principes:

- Systematische uitsluiting van bepaalde ecologisch of sociaal controversiële activiteiten en van bepaalde landen en bedrijven die niet voldoen aan de internationale normen en standaarden

- Integratie van criteria op het vlak van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG)

- Uitoefening van het stemrecht en tonen van betrokkenheid bij de bedrijven, om de negatieve impact van hun activiteiten op het milieu of de maatschappij te helpen beperken.

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, personeelsbeloning en naleving van de belastingwetgeving.

Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om alle ecologische of sociale kenmerken te verwezenlijken die dit financiële product promoot?

AG sluit systematisch de volgende controversiële activiteiten uit: wapens inclusief controversiële wapens, tabak, gokken, thermische steenkool, onconventionele olie- en gaswinning, elk nieuw infrastructuurproject voor conventionele olie en gas waarvan de emissies niet kunnen worden afgestemd op de net zero ambities (1,5 graad Celsius traject) en derivaten van voedselgrondstoffen. AG sluit eveneens uit: belastingparadijzen, regimes of personen die als corrupt worden beschouwd en landen onderhevig aan schendingen van sociale normen. Daarnaast belegt AG alleen in bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties en het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" naleven.

Met welk toegezegd minimumpercentage wordt de ruimte voor in overweging te nemen beleggingen beperkt vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

AG heeft geen minimumpercentage vastgelegd.

Wat is het beleid om praktijken op het gebied van goed bestuur te beoordelen voor de ondernemingen waarin is belegd?

Het goede bestuur van een onderneming wordt beoordeeld in het kader van de ESG-analyse die de portefeuillebeheerders

uitvoeren, inclusief de monitoring van controverses met betrekking tot dit goed bestuur. Betrokkenheid en stemrecht zijn ook instrumenten waarmee de portefeuillebeheerders een dialoog, samenwerking of onderhandelingen kunnen aangaan met de ondernemingen waarin ze beleggen, als ze van mening zijn dat hun goede bestuurspraktijken moeten worden verbeterd.

Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Afgestemd op E/S-kenmerken	**80,00%**
Waarvan duurzame beleggingen:	25,00%
Op taxonomie afgestemd:	0,00%
Overige ecologisch:	-
Sociaal:	-
Waarvan beleggingen met overige E/S-kenmerken:	55,00%
Overige	**20,00%**

De categorie « Afgestemd op E/S-kenmerken » omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om te voldoen aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot.

De categorie « Overige » omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of sociale kenmerken en die evenmin als duurzame belegging gelden.

De categorie « Afgestemd op E/S-kenmerken » omvat :

- de subcategorie « Waarvan duurzame beleggingeninvesteringen » omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen ;

- de subcategorie « Waarvan beleggingen met overige E/S-kenmerken » omvat beleggingen die op ecologische of sociale kenmerken zijn afgestemd, maar niet als duurzame belegging gelden.

Bij gebrek aan een geschikte methode om te berekenen in welke mate overheidsobligaties verband houden met ecologisch duurzame economische activiteiten, is AG van mening dat overheidsobligaties:

- duurzame beleggingen zijn als de obligaties bestemd zijn voor de financiering van zogenaamde 'groene', duurzame of sociale activiteiten;

- beleggingen zijn met overige E/S-kenmerken als de staten aan een aantal criteria voldoen, zoals de bekrachtiging van de 8 kernverdragen van de Internationale Arbeidsorganisatie, ten minste de helft van de 18 internationale mensenrechtenverdragen, de Overeenkomst van Parijs, overeenkomsten inzake de niet-verspreiding van kernwapens, de VN-verdragen inzake biologische diversiteit en het feit dat de staten door het Freedom House-onderzoek 'Freedom in the World' als 'vrij' worden beschouwd

- Iin de andere gevallen worden overheidsobligaties als overige beleggingen beschouwd.

Hoe worden met het gebruik van derivaten de ecologische of sociale kenmerken verwezenlijkt die het financiële product promoot?

Afgeleide producten (derivaten) worden voornamelijk gebruikt als dekking (bijv. om wisselkoersverschillen of renterisico's in te dekken, of om liquiditeit te verzekeren) en niet om de ecologische of sociale kenmerken van het product te verwezenlijken.

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

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.

Om te bepalen of aan de EU-taxonomie wordt voldaan, bevatten de criteria voor **fossiel gas** emissie-grenswaarden en de omschakeling op hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** bevatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.
Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een ecologische doelstelling.
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

Om bij te dragen tot de ontwikkeling van een duurzame samenleving kan een deel van de beleggingen gebeuren in activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie. Voor de opgelijste ondernemingen baseert AG zich op de gegevens van zijn externe ESG-gegevensleverancier.

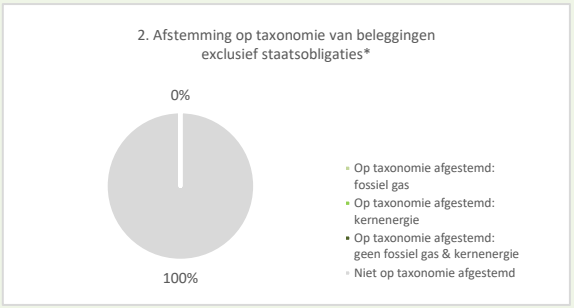
Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

☐ Ja

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

☑ Nee

De twee onderstaande diagrammen geven in groen het minimumpercentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen. Er is geen geschikte methode om te bepalen in hoeverre staatsobligaties* zijn op de taxonomie zijn afgestemd. Daarom geeft het eerste diagram de mate van afstemming voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl het tweede diagram alleen voor de beleggingen van het financiële product in andere producten dan staatsobligaties aangeeft in hoeverre die op de taxonomie zijn afgestemd.



Dit diagram vertegenwoordigt 75% van de totale beleggingen.

** In deze diagrammen omvat "staatsobligaties" alle blootstellingen aan overheden.*

Wat is het minimumaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

AG heeft geen minimumaandeel van beleggingen in transitie en faciliterende activiteiten vastgelegd.

Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie zijn afgestemd?

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

Om bij te dragen tot de ontwikkeling van een duurzame samenleving kan een deel van de beleggingen gebeuren in duurzame activiteiten die een of meer ecologische doelstellingen hebben die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie. AG heeft geen minimumaandeel vastgelegd om in deze activiteiten te beleggen.

Wat is het minimumaandeel sociaal duurzame beleggingen?

Om bij te dragen tot de ontwikkeling van een duurzame samenleving kan een deel van de beleggingen gebeuren in duurzame activiteiten die een of meer sociale doelstellingen hebben. AG heeft geen minimumaandeel vastgesteld om in deze activiteiten te beleggen.

Welke beleggingen zijn opgenomen in de categorie "Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan 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 en van integratie van de ESG-factoren maken het mogelijk minimumwaarborgen te bieden.

Beleggingen in deze categorie omvatten onder meer bepaalde overheidsobligaties en dergelijke, die niet expliciet ecologische of sociale kenmerken bevorderen.

Is er een specifieke index als referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Er is geen specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om de afstemming op de ecologische en/of sociale kenmerken van dit product te bepalen.

Waar kan ik online meer specifieke informatie over dit product vinden?

Meer specifieke informatie over dit product vindt u op deze website www.ag.be.