

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**. 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 Real Estate

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 ____% 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
☐ Dit product zal minimaal de volgende duurzame beleggingen met een sociale doelstelling doen: ____	☐ met een sociale doelstelling
	☒ Dit product promoot E/S-kenmerken, maar zal niet duurzaam beleggen

Dit document werd opgesteld door AG op basis van de beschikbare informatie over de verschillende duurzaamheidsaspecten. In dit document verwijst het fonds naar alle onderliggende fondsen waarin dit financiële product is belegd.



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 fonds heeft ecologische en sociale kenmerken zoals het bijdragen aan een positief effect op het milieu of de maatschappij en het beperken van de negatieve effecten op het milieu of de samenleving.

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

De fondsbeheerder meet onder andere de waarde van de volgende duurzaamheidsindicatoren op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur:

- Ecologische voetafdruk
- Koolstofintensiteit
- Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN

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?

De duurzame beleggingen van het fonds zijn investeringen in bedrijven die bijdragen aan een positief effect op het milieu of de maatschappij en het beperken van de negatieve effecten op het milieu of de maatschappij.

Bijvoorbeeld:

- Bedrijven met een economische activiteit die een bijdrage leveren aan 1 of meerdere Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (SDG's)
- Bedrijven die best-in-class zijn mbt milieu- en sociale praktijken in vergelijking met gelijkaardige bedrijven binnen hun respectievelijke sector en regio
- Bedrijven die opereren in een sector met hoge uitstoot van broeikasgassen en die hun business model aanpassen om in lijn te zijn met de doelstelling om de klimaatopwarming te beperken tot maximum 1.5°Celsius.

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 fonds doen geen ernstige afbreuk aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling. Dit wordt gewaarborgd door toepassing van de volgende elementen in het beleggingsproces:

- Uitsluiting van sectoren met negatieve impact op milieu of maatschappij
- Monitoring van indicatoren voor ongunstige effecten
- Naleving van minimumgaranties om deze in overeenstemming te brengen met de OESO-richtsnoeren voor multinationals en de VN-richtsnoeren inzake bedrijfsleven en mensenrechten (met inbegrip van de beginselen en rechten in de acht fundamentele verdragen die worden genoemd in de verklaring van de Internationale Arbeidsorganisatie over de fundamentele principes en rechten op het werk en in het Internationaal Statuut van de Rechten van de Mens).

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

Indicatoren van ongunstige effecten worden in aanmerking genomen bij beleggingsbeslissingen op basis van de beschikbare interne of externe informatie en de relevantie van de indicatoren voor de economische activiteit waarin wordt belegd.

De fondsbeheerders hebben hun eigen modellen en tools. Ze maken gebruik van deze indicatoren van ongunstige effecten in het kader van het selectieproces van de investeringen.

Hoe zijn 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).

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

De fondsbeheerders houden in hun beleggingsstrategie rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren volgens de in de vorige vraag beschreven criteria.

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

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

De fondsbeheerders passen onder meer de volgende principes toe:

- 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 betrokkenheid bij de bedrijven, waardoor bewustmaking van het al dan niet duurzame karakter van hun activiteiten mogelijk is.

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?

De fondsbeheerders meten de waarde van een aantal duurzaamheidsindicatoren en sluiten de meest strenge controversiële activiteiten uit op het gebied van milieu, sociaal beleid en goed bestuur.

De fondsbeheerders beleggen tevens enkel in bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties en andere internationaal erkende standaarden naleven. Bovendien houden ze rekening met de ESG-score van de bedrijven en de mogelijkheid om een stemrecht uit te oefenen.

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

De fondsbeheerders hebben geen minimumpercentage bepaald.

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 fondsbeheerders uitvoeren, inclusief de monitoring van controverses met betrekking tot dit goed bestuur. Dit betreft onder andere de relatie tot de werknemers, het loningsbeleid, de managementstructuur en fiscale aspecten. Betrokkenheid en stemrecht zijn ook instrumenten waarmee de fondsbeheerders 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.

Bovendien selecteren de fondsbeheerders alleen bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven, want ze zijn van mening dat deze ondernemingen goede bestuurspraktijken hebben ingevoerd en toegepast.



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		-
Waarvan duurzame beleggingen:		-
Op taxonomie afgestemd:		-
Overige ecologisch:		-
Sociaal:		-
Waarvan beleggingen met overige E/S-kenmerken:		-
Overige		-

De categorie « Afgestemd op E/S-kenmerken » omvat de beleggingen van het financiële product om de 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 kwalificeren.

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

- subcategorie « Waarvan duurzame investeringen » omvat duurzame beleggingen met ecologische of sociale doelstellingen ;
- subcategorie « Waarvan investeringen met overige E/S-kenmerken » omvat beleggingen die zijn afgestemd op ecologische of sociale kenmerken die niet als duurzame belegging kwalificeren.

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** emissiegrenswaarden 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.

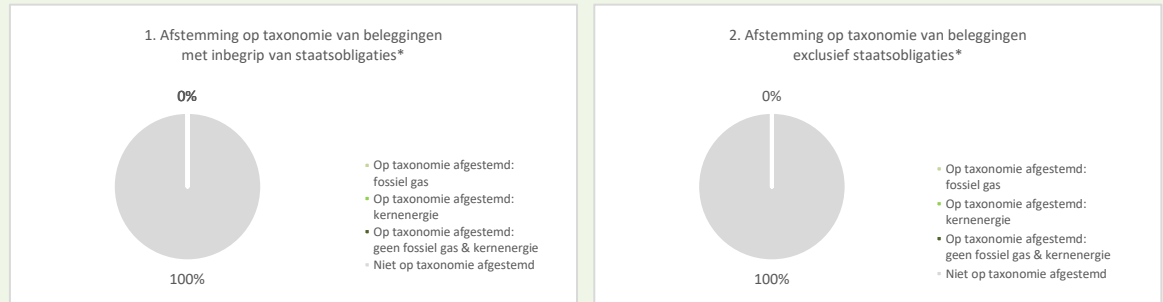
Transitieactiviteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgasemissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.

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.

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 100% van de totale beleggingen.

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

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

De fondsbeheerder heeft geen minimumaandeel van investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.



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 milieudoelstellingen hebben die niet afgestemd zijn op de EU-taxonomie. De fondsbeheerders hebben geen minimumaandeel vastgesteld 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. De fondsbeheerders hebben 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?

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 ecologische of sociale kenmerken van het fonds te bereiken.



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?

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit fonds.



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

Meer informatie over het fonds en het duurzame beleggingsbeleid vindt u op de volgende pagina's: SiteProdInfo.
<https://www.aginsurance.be/Retail/nl/sparen-en-beleggen/voor-mijn-projecten/Paginas/beleggingsverzekering-gekoppeld-aan-ag-insurance-beleggingsfondsen.aspx>.

