

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

## Fondsbenaming: AG Life Balanced

Legal Entity Identifier : G05OZ4J4E05KDATL0J93

**Duurzame belegging:** een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- 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, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een **minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling** worden gedaan: \_\_\_\_

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een **minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** worden gedaan: \_\_\_\_

Het product promoot **ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een **minimumaandeel duurzame beleggingen van 40%** behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product **promoot E/S-kenmerken**, maar zal geen duurzame beleggingen doen



## 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?

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

- Gemiddelde ESG-score
- Ecologische voetafdruk
- Koolstofintensiteit
- Blootstelling aan bedrijven die zich verbinden de SBT-aanbevelingen (Science Based Targets) te volgen
- 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 VN
- Blootstelling aan bedrijven die onderhevig zijn aan ernstige controversie
- Blootstelling aan landen waarop sancties van toepassing 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?

De duurzame beleggingen in dit fonds dragen onder meer bij tot de volgende milieu- of sociale doelstellingen:

- Financiering van milieuprojecten (hernieuwbare energie) of sociale projecten (sociale huisvesting), via beleggingen in leningen of obligaties die bedoeld zijn om zogenaamde 'groene', 'duurzame' of 'sociale' activiteiten te financieren
- Bijdrage tot de Europese klimaatdoelstellingen via beleggingen in ondernemingen met activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie
- Ondersteuning van de duurzame economie, via beleggingen in ondernemingen die een aanzienlijk deel van hun inkomsten genereren in duurzame activiteiten zoals sociale huisvesting, gezondheidszorg, waterzuivering, energie-efficiënte oplossingen, circulaire economie (recycling), afvalverwerking.

### Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale 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).

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 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 informatie en de relevantie van de indicatoren voor de economische activiteit waarin wordt belegd. AG volgt de evolutie van de blootstelling aan indicatoren in de volgende categorieën: uitstoot van broeikasgassen, biodiversiteit, water- en afvalbeheer, fossiele brandstoffen, energie-efficiëntie, mensenrechten, sociale en arbeidskwesties, bestrijding van corruptie en omkoping. Een specifiek verslag opgesteld door AG wordt 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 analyses door zijn beheerders, sluit AG ondernemingen die niet voldoen aan het UN Global Compact 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" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financieel product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Ook andere duurzame beleggingen mogen geen significante schade berokkenen aan ecologische of sociale doelstellingen.



## Wordt in dit financiële product rekening gehouden 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 is beschikbaar op de website van AG: [ag.be/investeren/duurzaamheid](https://ag.be/investeren/duurzaamheid).

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

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

Dit fonds volgt het beleggingsbeleid van AG. AG past toe 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 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 te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken 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, derivaten van voedingsmiddelen, belastingparadijzen en regimes of personen die als corrupt worden beschouwd. AG belegt alleen in bedrijven die het Global Compact van de Verenigde Naties en het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" naleven.

### Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?

AG heeft geen minimumpercentage bepaald.

### Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van 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.

Bovendien neemt AG, in zijn beleggingsuniversum, alleen bedrijven op die het Global Compact van de Verenigde Naties naleven. AG is van mening dat deze ondernemingen goede bestuurspraktijken hebben ingevoerd en toegepast.

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



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

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

Op de taxonomie Afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- de **omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen;
- de **kapitaalluitgaven** (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 weerspiegelen.

<b>Afgestemd op E/S-kenmerken</b>	<b>90%</b>
Waarvan duurzame beleggingen:	40%
Afgestemd op de taxonomie:	0%
Overige ecologisch:	-
Sociaal:	-
Waarvan investeringen met overige E/S-kenmerken:	50%
<b>Overige</b>	<b>10%</b>

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.

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 andere ecologische en/of sociale 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
- In de andere gevallen worden overheidsobligaties als andere beleggingen beschouwd.

### Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?

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



### In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?

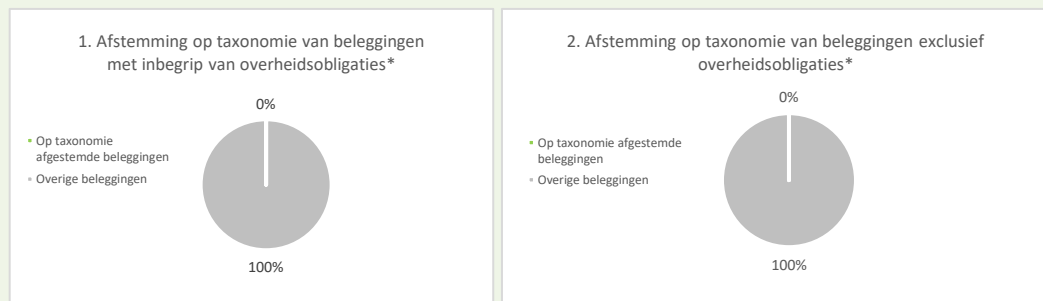
Om bij te dragen tot de ontwikkeling van een duurzame samenleving kan een deel van de beleggingen gebeuren in activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie. Voor de opgelijste ondernemingen baseert AG zich op de gegevens van zijn externe ESG-gegevensleverancier.

Het percentage van de investeringen afgestemd op de taxonomie, weergegeven door AG, is grotendeels gebaseerd op schattingen.

**Faciliterende activiteiten** maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieudoelstelling.

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

*De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen of staatsobligaties zijn afgestemd op de taxonomie\*, toont de eerste grafiek de afstemming op de taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de taxonomie toont voor uitsluitend de beleggingen van het financiële product anders dan in staatsobligaties.*



\* Voor deze grafieken omvatten "staatsobligaties" alle blootstellingen aan staatsschulden.

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

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



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



zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekeninghouden 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 activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie. AG heeft geen minimumaandeel van investeringen in overgangs- en faciliterende activiteiten vastgesteld.



### Wat is het minimumaandeel van 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 “#2 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 (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.

Beleggingen in deze categorie omvatten onder meer bepaalde overheidsobligaties en dergelijke, niet aan regelgeving onderworpen fondsen, fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstellingen hebben of 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 dit

Dit onderdeel is niet van toepassing op dit fonds.



### Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer informatie over het fonds en het duurzame beleggingsbeleid vindt u op de volgende pagina's: [www.ag.be](http://www.ag.be).

