

# 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.

**Had dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?**

Ja

Nee

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling** gedaan: \_\_\_\_

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

Dit product heeft de volgende **duurzame beleggingen met een sociale doelstelling** gedaan: \_\_\_\_

Dit product **promootte ecologische/sociale (E/S) kenmerken**. Hoewel het duurzaam beleggen niet het doel ervan was, had het een minimum van 40% duurzame beleggingen

met een ecologische doelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie 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

Het product promootte E/S-kenmerken, maar **heeft niet duurzaam belegd**.



## In hoeverre is voldaan aan de ecologische en/of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

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

De ecologische en/of sociale kenmerken die door dit product worden gepromoot, zijn bereikt dankzij de opvolging van de juiste implementatie van de aanpak voor verantwoord beleggen door het SRI Monitoring Committee van AG en indien nodig, binnen de investeringscommissies. Deze aanpak omvat met name uitsluitingen met betrekking tot controversiële sectoren, het Global Compact van de VN en landen die onderworpen zijn aan sancties, de integratie van ecologische, sociale en bestuurlijke factoren in investeringsbeslissingen en het monitoren van de evolutie van duurzaamheidsindicatoren gekoppeld aan ecologische en/of sociale kenmerken.

### Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Indicatoren	2022
Gemiddelde ESG-score	20,66
Ecologische voetafdruk	53,93
Koolstofintensiteit	121,18
Blootstelling aan bedrijven die onderhevig zijn aan ernstige controversie	0,36%
Blootstelling aan bedrijven die zich verbinden de SBT-aanbevelingen (Science Based Targets) te volgen	41,24%
Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten	0,08%
Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN	0,08%
Blootstelling aan landen waarop sancties van toepassing zijn of die verbonden zijn met belastingparadijzen	0,01%

De bovenstaande indicatoren worden enkel berekend voor activa waarvan de gegevens beschikbaar zijn.

De indicator "Gemiddelde ESG-score" is het gewogen gemiddelde van de ESG-scores van de ondernemingen waarin wordt belegd. De ESG-score van een onderneming meet en aggregereert de onbeheerde risico's van een onderneming met betrekking tot een reeks milieu-, sociale en goed bestuurlijke aspecten die als financieel belangrijk worden beschouwd.

De indicator "Ecologische voetafdruk" is het gewogen gemiddelde van de ecologische voetafdruk van de ondernemingen waarin wordt geïnvesteerd. De voetafdruk van een onderneming geeft de uitstoot van broeikasgassen van de onderneming weer in verhouding tot zijn waarde.

De indicator "Koolstofintensiteit" is het gewogen gemiddelde van de koolstofintensiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd. De koolstofintensiteit van een onderneming geeft de broeikasgasemissies van de onderneming weer in verhouding tot zijn omzet.

Voor de indicatoren "Blootstelling aan bedrijven die betrokken zijn bij controversiële activiteiten", "Blootstelling aan bedrijven die niet voldoen aan de principes van het Global Compact van de VN" en "Blootstelling aan landen waarop sancties van toepassing zijn of die verbonden zijn met belastingparadijzen" kan het weergegeven percentage enigszins afwijken van nul.

Dit komt door investeringen in derde partij-fondsen die hun eigen uitsluitingslijst hanteren.

### **Wat waren de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan en hoe droeg de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

AG wil met haar duurzame beleggingen de transitie naar een meer ecologisch en sociaal duurzame wereld bevorderen, onder meer door:

- de financiering van milieu- of sociale projecten, dankzij beleggingen in leningen of obligaties die bedoeld zijn om zogenaamde 'groene', 'duurzame' of 'sociale' activiteiten te financieren;
- de bijdrage tot de Europese klimaatdoelstellingen via beleggingen in infrastructuurprojecten en in ondernemingen met activiteiten die afgestemd zijn op de taxonomie;
- de ondersteuning van de duurzame economie, via beleggingen in bedrijven die een aanzienlijk deel van hun inkomsten genereren in duurzame activiteiten zoals sociale huisvesting, gezondheidszorg, waterzuivering, energie-efficiënte oplossingen, circulaire economie (recycling), afvalverwerking.

Sommige duurzame beleggingen zijn gekoppeld aan milieuprojecten in infrastructuurprojecten die bijdragen aan de doelstelling om klimaatverandering tegen te gaan. Bijvoorbeeld:

- infrastructuurprojecten gerelateerd aan de productie van hernieuwbare energie (zoals windturbines en zonnepanelen);
- projecten voor de modernisering van de infrastructuur met betrekking tot het openbaar vervoer. Sommige duurzame beleggingen zijn beleggingen in ondernemingen die oplossingen bieden om de ecologische voetafdruk te beperken. Bijvoorbeeld de digitalisering van de industriële sector om onder meer productieprocessen te verbeteren die gericht zijn op een betere energie-efficiëntie en efficiënt energiebeheer.

Andere duurzame investeringen zijn gekoppeld aan sociale projecten, zoals programma's voor het creëren van banen, inkomensbehoud, toegang tot essentiële diensten (gezondheidszorg). Bijvoorbeeld:

- de steunprogramma's van de Europese Unie en de lidstaten om de stijging van de overheidsuitgaven in het kader van de bescherming van de tewerkstelling van werknemers en zelfstandigen te compenseren,
- vastgoedbeleggingen in de ouderenzorg.

### **Hoe hebben de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk heeft gedaan geen ernstige afbreuk gedaan aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?**

De duurzame beleggingen in dit fonds hebben geen ernstige afbreuk gedaan aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling.

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

De indicatoren met betrekking tot de ongunstige effecten werden in aanmerking genomen bij beleggingsbeslissingen op basis van de beschikbare informatie en de relevantie van de indicatoren voor de economische activiteit waarin wordt belegd. Dit proces maakt deel uit van de integratie van ESG-factoren in investeringsbeslissingen.

AG volgde per kwartaal, op het niveau van al zijn investeringen, de evolutie van de indicatoren met betrekking tot de ongunstige effecten. Voor bepaalde indicatoren die al jaren worden gevolgd (zoals koolstofintensiteit, blootstelling aan bedrijven die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven, blootstelling aan controversiële wapens, blootstelling aan landen waarop sancties van toepassing zijn), kon AG een opvolging doen en eventueel concrete acties ondernemen. Voor de andere indicatoren heeft AG de evolutie van de resultaten in de loop van de tijd gevolgd en zal ze de variaties van deze indicatoren blijven analyseren om te bepalen welke maatregelen eventueel moeten worden ondernomen. De opvolging vond plaats in het SRI Monitoring Committee en eventueel binnen de investeringscomités die, indien nodig, beslissingen namen om de negatieve effecten te beperken.

#### ***Waren 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 indien van toepassing de resultaten van analyses door haar 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).

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 in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

AG heeft in zijn beleggingsstrategie rekening gehouden 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](http://ag.be/investeren/duurzaamheid).



## Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

De lijst bevat de beleggingen die het grootste aandeel beleggingen van het financiële product vormen tijdens de referentieperiode, te weten: het jaar 2022

Grootste beleggingen	Sector	% activa	Land
Microsoft Corp	Informatietechnologie	1,60%	Verenigde Staten
Apple Inc	Informatietechnologie	1,03%	Verenigde Staten
Alphabet Inc-Cl A	Communicatiediensten	0,66%	Verenigde Staten
French Btf 0% 22-04/05/20	Overheids- en overheidsgerelateerde obligaties	0,64%	Frankrijk
Unitedhealth Group Inc	Gezondheidszorg	0,60%	Verenigde Staten
Mastercard Inc - A	Informatietechnologie	0,53%	Verenigde Staten
Nestle Sa-Reg	Consumptie (basis)	0,41%	Zwitserland
Elevance Health Inc	Gezondheidszorg	0,40%	Verenigde Staten
Johnson & Johnson	Gezondheidszorg	0,40%	Verenigde Staten
Autozone Inc	Consumptiegoederen (niet-essentieel)	0,39%	Verenigde Staten
Amazon.Com Inc	Consumptiegoederen (niet-essentieel)	0,38%	Verenigde Staten
Lvmh Moet Hennessy Louis	Consumptiegoederen (niet-essentieel)	0,38%	Frankrijk
Roche Holding Ag-Genussch	Gezondheidszorg	0,38%	Zwitserland
Oracle Corp	Informatietechnologie	0,33%	Verenigde Staten
Pepsico Inc	Consumptie (basis)	0,33%	Verenigde Staten



## Wat was het aandeel duurzaamheidsgerelateerde beleggingen?

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

### Hoe zag de activa-allocatie eruit?

<b>Afgestemd op E/S-kenmerken</b>	<b>86%</b>
Waarvan duurzame beleggingen:	41%
Afgestemd op de taxonomie:	0%
Overige ecologisch:	33%
Sociaal:	9%
Waarvan investeringen met overige E/S-kenmerken:	45%
<b>Overige</b>	<b>14%</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.

Hoewel er mogelijk duurzame investeringen zijn gedaan in transitie- en faciliterende activiteiten afgestemd op de taxonomie, is AG niet in de mogelijkheid om een percentage van op taxonomie afgestemde investeringen aan te tonen voor 2022. De gegevens die nodig zijn om deze percentages te kunnen berekenen zijn recent en worden momenteel nog geanalyseerd en verwerkt.

## In welke economische sectoren werd belegd?

Communicatiediensten	3,86%
Consumptiegoederen (niet-essentieel)	6,50%
Consumptie (basis)	3,59%
Energie - Olie- en gasboringen	0,08%
Energie - Olie- en gasapparatuur en -diensten	0,16%
Energie - Kolen en verbruiksbrandstoffen	0,07%
Energie - Geïntegreerde olie en gas	1,29%
Energie - Olie- en gasexploratie en -productie	0,28%
Energie - Olie- en gasraffinage en marketing	0,57%
Energie - Opslag en transport van olie en gas	0,40%
Financiën	22,11%
Gezondheidszorg	8,42%
Industrie	5,37%
Informatietechnologie	9,98%
Materialen	3,43%
Vastgoed	1,65%
Nutsbedrijven	1,97%
Overheids- en overheidsgerelateerde obligaties	24,20%
Cash en andere	5,50%



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

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.

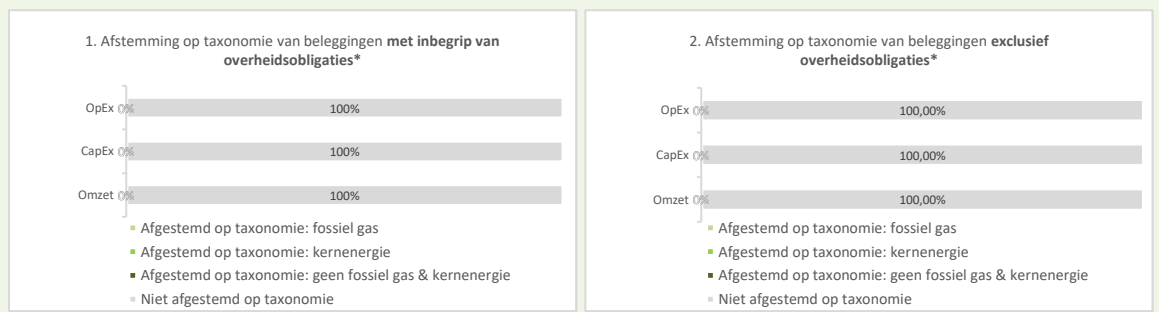
Op de taxonomie Afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

### Heeft het financiële product belegd in activiteiten in de sectoren fossiel gas en of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?

- Ja
- In fossiel gas       In kernenergie
- Nee

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



Deze grafiek geeft 0% van de totale investeringen weer

Deze grafiek geeft 0% van de totale investeringen weer

\* Voor deze grafieken omvatten "overheidsobligaties" alle blootstellingen aan overheidsschulden.

**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.

### Wat was het aandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

als % van alle investeringen	
Faciliterende activiteiten	0,00%
Transitieactiviteiten	0,00%

### Hoe verhiel het percentage op de EU-taxonomie afgestemde beleggingen zich tot eerdere referentieperiodes?

Duurzame beleggingen afgestemd op taxonomie als % van alle beleggingen	2022
	0,00%



### Wat was het aandeel duurzame beleggingen met een ecologische doelstelling die niet op de EU-taxonomie waren afgestemd?

Een deel van de beleggingen is gebeurd in duurzame activiteiten die een of meer milieudoelstellingen hebben die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie: 33%



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



### Wat was het aandeel sociaal duurzame beleggingen?

Een deel van de beleggingen is gebeurd in duurzame activiteiten die een of meer sociale doelstellingen hebben: 9%



### Welke beleggingen zijn opgenomen in “overige”? Waarvoor waren deze bedoeld en waren 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 afgeleide producten (derivaten) die worden gebruikt als dekking, cashposities, bepaalde overheidsobligaties en dergelijke die geen ecologische of sociale kenmerken bevorderen, niet aan regelgeving onderworpen fondsen, fondsen die geen duurzame beleggingsdoelstellingen hebben of niet expliciet ecologische of sociale kenmerken bevorderen.



### Welke maatregelen zijn er in de referentieperiode getroffen om te voldoen aan de ecologische en/of sociale kenmerken?

In overeenstemming met zijn verantwoorde beleggingsstrategie heeft AG tijdens de referentieperiode de volgende principes toegepast:

- naleving van de uitsluitingslijst van landen, sectoren en activiteiten waarin AG niet investeert omdat ze controversieel zijn vanuit ecologisch of sociaal oogpunt;
- integratie in investeringsbeslissingen van niet-financiële gegevens op basis van ESG- criteria - de uitoefening van stemrechten op algemene vergaderingen en het engagement met bedrijven over hun ESG-praktijken.

De investeringsvoorstellen worden voor aanvaarding en validatie voorgelegd en besproken binnen het SRI Monitoring Committee en, indien nodig binnen de investeringscomités. De indicatoren met betrekking tot ongunstige effecten worden eveneens opgevolgd door het SRI Monitoring Committee.

Om ervoor te zorgen dat er geen investeringen worden gedaan in controversiële activiteiten, bedrijven, sectoren en landen, wordt er nadien een regelmatige controle uitgevoerd door de compliance officers van AG.



### Hoe heeft dit financiële product gepresteerd ten opzichte van de referentiebenchmark?

Deze paragraaf is niet van toepassing op dit product.

