ACM BELGIUM LIFE NV

Informatie over het product Agenia Business - IPT - tak 21

Overeenkomstig artikel 10 van de verordening 2019/2088

Historiek van de wijzigingen

Versie	Aangebrachte wijzigingen
Februari 2026	Eerste versie van het document

a) Samenvatting

Dit beleggingsvehikel houdt rekening met duurzaamheidsrisico's en de milieu- of de maatschappelijke impact van de activa waarin het belegt. Deze afweging is met name gebaseerd op een beleid waarbij emittenten met een te groot ESG-risico (milieu, maatschappij en governance) worden uitgesloten. Om zijn blootstelling aan en steun voor bepaalde activiteiten met een grote milieu- of maatschappelijke impact te beperken, past dit beleggingsvehikel bovendien sectorale beleidsmaatregelen toe. Dit geldt met name voor de sectoren van de fossiele brandstoffen (steenkool, olie, gas), tabak, niet-conventionele wapens en ontbossing.

Bij beleggingen van dit beleggingsvehikel in externe fondsen wordt een analyse van het ESG-beleid van de beheermaatschappijen uitgevoerd, met name door het versturen van ad hoc ESG-vragenlijsten.

Tot slot kan dit beleggingsvehikel duurzame beleggingen realiseren, die bijvoorbeeld worden besteed aan de financiering van activiteiten die de overgang naar een koolstofarme economie bevorderen of aan projecten met een maatschappelijk doel.

b) Zonder duurzame beleggingsdoelstelling

Dit financiële product promoot milieu- of maatschappelijke kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling.

Hoewel dit niet het doel is, kan dit beleggingsvehikel duurzame beleggingen realiseren. Hierbij wordt een beleid gevoerd waarbij emittenten met een te groot ESG-risico worden uitgesloten, aangevuld met verschillende sectorale beleidsmaatregelen, met als doel beleggingen uit te sluiten in activiteiten die aanzienlijke schade toebrengen aan het milieu of de samenleving. Bij elke aankoop van een obligatie hebben vermogensbeheerders toegang tot een ESG-analyse van de emittent, die indicatoren voor negatieve effecten omvat. Deze analyse dient als hulpmiddel bij de besluitvorming in het beleggingsproces en vormt een aanvulling op de financiële criteria die gewoonlijk worden geanalyseerd. Deze analyse omvat overigens ook indicatoren met betrekking tot de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten. Elke belegging in een onderneming die een ernstige en bewezen schending van deze principes zou vormen, wordt uitgesloten.

c) Milieu- of maatschappelijke kenmerken van het financiële product

Dit beleggingsvehikel houdt rekening met duurzaamheidsrisico's en de milieu- of de maatschappelijke impact van de activa waarin het belegt via de toepassing van een ESG-beleid.

Dit beleggingsvehikel kan ook duurzame beleggingen realiseren, die bijvoorbeeld worden besteed aan de financiering van activiteiten die de overgang naar een koolstofarme economie bevorderen of aan projecten met een maatschappelijk doel.

d) Beleggingsstrategie

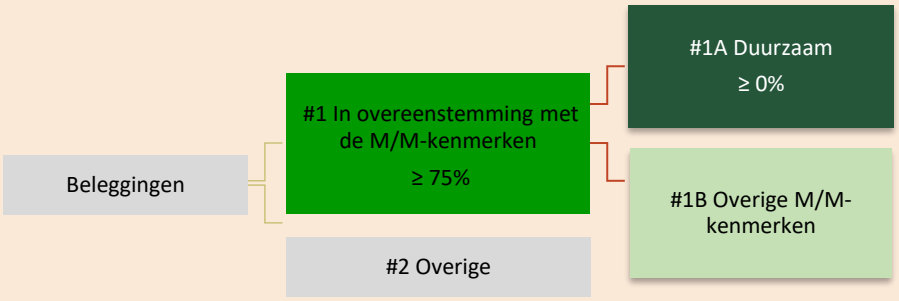
De beleggingsstrategie van dit beleggingsvehikel is erop gericht de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's en de milieu- of de maatschappelijke impact van zijn beleggingen te beperken. Deze strategie wordt toegepast via een ESG-beleid, dat voor elke activaklasse beschrijft hoe ESG-factoren worden geïntegreerd in de analyse van de beleggingen, ongeacht of deze rechtstreeks of via fondsen worden gerealiseerd.

Vóór elke nieuwe directe belegging in een obligatie wordt een ESG-analyse uitgevoerd. Deze analyse heeft als doel om de blootstelling aan duurzaamheidsrisico's van de entiteit te beoordelen, evenals de milieu- of de maatschappelijke impact ervan. Deze analyse heeft ook als doel om het bestuur van de betreffende ondernemingen te beoordelen en de naleving van de beste praktijken op dit gebied te bevorderen. De onafhankelijkheid van de leden van de raad van bestuur en zijn comités, het beloningsbeleid en de bedrijfsethiek zijn allemaal aspecten van het ondernemingsbestuur die worden beoordeeld en die in de algemene ESG-beoordeling worden meegenomen. Indien uit de analyse blijkt dat de entiteit te veel blootgesteld is aan duurzaamheidsrisico's of dat ze te grote negatieve milieu- of maatschappelijke gevolgen heeft in vergelijking met haar sector, wordt zij uitgesloten van beleggingen.

Om zijn blootstelling aan en zijn steun voor bepaalde activiteiten met een grote milieu- of maatschappelijke impact te beperken, past dit beleggingsvehikel bovendien sectorale beleidsmaatregelen toe, die erop gericht zijn om beleggingen in ondernemingen die niet aan bepaalde criteria beantwoorden, uit te sluiten. Dit geldt met name voor de sectoren van de fossiele brandstoffen (steenkool, olie, gas), waar strenge criteria zijn vastgelegd om de blootstelling te verminderen, met name met het doel om tegen 2030 uit thermische steenkool te stappen. Andere sectorale beleidsmaatregelen vullen die voor fossiele brandstoffen aan, zoals die met betrekking tot tabak, niet-conventionele wapens of ontbossing.

Bij beleggingen van dit financiële product in externe fondsen wordt een analyse van het ESG-beleid van de beheermaatschappijen uitgevoerd, met name door het versturen van ad hoc ESG-vragenlijsten.

e) Aandeel van de beleggingen



Categorie **#1 Afgestemd op M/M-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om de door het financiële product gepromote milieu- of maatschappelijke kenmerken te bereiken.

Categorie **#2 Overige** omvat de resterende beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op milieu- of maatschappelijke kenmerken en die ook niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

Categorie **#1 Afgestemd op M/M-kenmerken** omvat:
- subcategorie **#1A Duurzaam**, die duurzame beleggingen met milieu- of maatschappelijke doelstellingen omvat.
- subcategorie **#1B Overige M/M-kenmerken**, die betrekking heeft op beleggingen die zijn afgestemd op milieu- of maatschappelijke kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd.

f) Controle van de milieu- of maatschappelijke kenmerken

Het ESG-beleid van dit beleggingsvehikel wordt continu toegepast door de vermogensbeheerders, die daarbij worden bijgestaan door een team van ESG-analisten. Het ESG-team voert hierbij maandelijkse controles uit om ervoor te zorgen dat dit beleid correct wordt toegepast.

g) Toepasselijke methoden voor milieu- of maatschappelijke kenmerken

Om ervoor te zorgen dat de maatschappelijke of de milieu-kenmerken die door dit beleggingsvehikel worden gepromoot, worden bereikt, is het ESG-team verantwoordelijk voor het controleren van de correcte toepassing van de regels en de beperkingen van het ESG-beleid dat wordt beschreven in het deel ‘d) Beleggingsstrategie’ van dit document.

Daarnaast volgt het ESG-team nog een aantal indicatoren:

- het aandeel van de beleggingen dat aan een ESG-analyse wordt onderworpen,
- het aandeel van de duurzame beleggingen,
- de koolstofvoetafdruk van de portefeuille van de rechtstreeks aangehouden obligaties,
- de blootstelling van de portefeuille van de rechtstreeks aangehouden obligaties aan fossiele brandstoffen.

h) Bronnen en verwerking van de gegevens

De ESG-analyse die bij de selectie van beleggingen wordt uitgevoerd, is afhankelijk van de activaklasse.

Voor directe beleggingen in bedrijven wordt gebruikgemaakt van de ESG-analyse- en gegevensleverancier ISS[1]. Deze gegevens kunnen ook worden aangevuld met aanvullende analyses die

[1] Institutional Shareholder Services Inc ('ISS') werd opgericht in 1985 en heeft intussen meer dan dertig jaar ervaring met het promoten van de principes van goed ondernemingsbestuur en het identificeren van milieu- en maatschappelijke risico's.

intern door het ESG-team worden uitgevoerd op basis van gegevens uit andere bronnen (persartikels, ngo's enz.).

Voor beleggingen in staatsobligaties is de ESG-analyse gebaseerd op gegevens van de ngo Freedom House, het Center for Environmental Law & Policy van de universiteit van Yale en het Center for International Earth Science Information Network van de universiteit van Columbia.

Voor beleggingen via fondsen worden de gegevens verzameld bij de beheermaatschappijen tijdens het due diligence-proces en gedurende de looptijd van de belegging.

i) Beperkingen van de methoden en de gegevens

De belangrijkste beperkingen van de methoden en de gegevens die worden gebruikt om de milieu- en de maatschappelijke kenmerken van het beleggingsvehikel te bepalen, zijn het feit dat bepaalde emittenten niet door externe gegevensleveranciers worden gedekt, de frequentie waarmee hun analyses of gegevens worden bijgewerkt, of het gebrek aan gegevens die door de ondernemingen zelf worden gepubliceerd.

Het aandeel van de emittenten in de portefeuille van het beleggingsvehikel dat niet door gegevensleveranciers wordt gedekt, blijft echter klein. Bovendien voert het ESG-team in dergelijke gevallen een interne analyse uit om te controleren of de belegging in overeenstemming is met het toegepaste ESG-beleid.

j) Due diligence

Het ESG-beleid dat in het kader van het beleggingsvehikel wordt gevoerd (zoals beschreven in het deel ‘d) Beleggingsstrategie’) maakt het mogelijk om door middel van uitsluitingsfilters, waaronder sectorfilters, de blootstelling aan beleggingen met de grootste risico's voor het milieu, de eerbiediging van de mensenrechten of maatschappelijke normen te beperken.

k) Betrokkenheidsbeleidslijnen

Niet van toepassing; dit product belegt niet in rechtstreeks aangehouden aandelen.

l) Aangewezen benchmark

Dit financiële product heeft geen aangewezen benchmark voor het realiseren van de gepromote milieu- of maatschappelijke kenmerken.