Ecologische en/of maatschappelijke kenmerken

Identificatiecode voor juridische entiteiten: ACM BELGIUM LIFE NV

Productbenaming: Product Agenia Business IPT - Tak 21

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt tot een milieu- of een maatschappelijke doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan geen van deze doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd goede

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is vastgelegd. De verordening bevat geen lijst van maatschappelijk duurzame economische activiteiten. 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 minimaal deel **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 minimaal deel **duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling** worden gedaan: ___%

☒ Het product **promoot ecologische en maatschappelijke (E/M) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het een minimaal deel duurzame beleggingen van 0 % 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 maatschappelijke doelstelling

☐ Het promoot E/M-kenmerken, maar **zal geen duurzame beleggingen doen**

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

ACM Belgium Life NV is een Belgische verzekeringsentiteit van de Groupe Assurances du Crédit Mutuel SA (GACM). Het activabeheer en het in aanmerking nemen van de ESG-criteria bij beleggingen worden met name uitgevoerd door de GACM voor rekening van ACM Belgium Life NV, in toepassing van het ESG-beleid van de GACM en de verschillende bijbehorende sectorale beleidslijnen.

In het kader van het financieel beheer van dit beleggingsinstrument heeft ACM Belgium Life NV een regelmatig bijgewerkt ESG-beleid, waardoor het rekening kan houden met de duurzaamheidsrisico's van zijn activa en met de ecologische of maatschappelijke gevolgen van zijn beleggingen. Het is met name gebaseerd op een uitsluitingsbeleid van emittenten met een te groot ESG-risico. ACM Belgium Life NV past bovendien sectorale beleidslijnen toe om de blootstelling en steun aan bepaalde activiteiten met een grote ecologische of maatschappelijke impact te beperken. Dit geldt in het bijzonder voor de sectoren van de fossiele brandstoffen (steenkool, olie en gas), tabak en niet-conventionele wapens.

Bij beleggingen in externe fondsen analyseert ACM Belgium Life NV het ESG-beleid van de beheersmaatschappijen, met name door ad hoc ESG-vragenlijsten te versturen.

Ten slotte doet ACM Belgium Life NV duurzame beleggingen, die besteed zijn aan bijvoorbeeld de financiering van activiteiten die de transitie naar een koolstofarme economie of maatschappelijke projecten bevorderen.

Het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV dat in dit document wordt beschreven, kan worden veranderd. Meer informatie over dit beleid is beschikbaar op de website: www.acm.be

De **duurzaamheidsindicatoren** meten in welke mate de ecologische of maatschappelijke kenmerken die het financiële product promoot, worden verwezenlijkt.

Aan de hand van welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of maatschappelijke kenmerken gemeten?

De indicatoren die worden gebruikt voor de opvolging van de hierboven beschreven kenmerken kunnen met name zijn: het aandeel beleggingen dat een ESG-analyse heeft ondergaan, het bedrag aan duurzame beleggingen, de deelnemingsgraad aan algemene vergaderingen van bedrijven, de blootstelling aan fossiele brandstoffen of de koolstofvoetafdruk van de beleggingen.

De samenstelling van de opgevolgde indicatoren kan worden veranderd.

Welke zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product met name wil nastreven en hoe dragen de gedane beleggingen bij tot die doelstellingen?

De duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen, zijn bedoeld om de transitie naar een meer ecologische en maatschappelijk duurzame samenleving te bevorderen. Daarom zullen de duurzame beleggingen onder andere de ontwikkeling van schone energie, maatregelen met betrekking tot de strijd tegen de klimaatverandering, de ontwikkeling van duurzame gebouwen, maatregelen tegen de erosie van de biodiversiteit, toegang tot essentiële diensten, betaalbare huisvesting, duurzame voedselsystemen, het creëren van jobs en programma's ter ondersteuning van de werkgelegenheid kunnen financieren.

In welke mate doen de duurzame beleggingen die het financiële product met name wil nastreven geen ernstige afbreuk aan ecologische of maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstellingen?

Het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV is met name gebaseerd op een uitsluitingsbeleid van emittenten met een te groot ESG-risico, evenals op verschillende sectorale beleidslijnen die gericht zijn op het uitsluiten van beleggingen in activiteiten die ernstige ecologische of maatschappelijke schade veroorzaken.

Hoe wordt rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten?

Telkens wanneer een obligatie wordt gekocht, hebben de activabeheerders toegang tot een ESG-analyse van de emittent, die indicatoren bevat met betrekking tot de ongunstige effecten. Deze analyse is een hulp bij het beslissingsproces en is een aanvulling op de financiële criteria die gewoonlijk worden geanalyseerd. Ze is ook bedoeld om te beoordelen of de belegging in overeenstemming is met het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV.

In welke mate zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en de mensenrechten?

De bovengenoemde ESG-analyse omvat indicatoren met betrekking tot de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake het bedrijfsleven en de mensenrechten. Elke belegging in een bedrijf dat zich schuldig maakt aan een ernstige en bewezen schending van deze principes, wordt uitgesloten.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de meest significante negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en maatschappelijke thema's en personeelskwesties, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

De EU-taxonomie legt het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" vast, op grond waarvan beleggingen die afgestemd zijn op de taxonomie geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en waarvoor specifieke EU-criteria gelden.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen aan" wordt alleen toegepast op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen aan het resterende deel van dit financiële product, houden geen rekening met de criteria van de Europese Unie inzake ecologisch duurzame economische activiteiten.

Wordt voor dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op de duurzaamheidsfactoren?

☒ Ja:

De belangrijkste ongunstige effecten maken deel uit van de elementen die worden geanalyseerd in de ESG-analyse van de beleggingen van dit financiële product. ACM Belgium Life NV heeft een ESG-beleid waardoor het rekening kan houden met de duurzaamheidsrisico's van zijn activa en met de ecologische of maatschappelijke gevolgen van zijn beleggingen. Het is met name gebaseerd op een uitsluiting van emittenten met een te groot ESG-risico, evenals op verschillende sectorale beleidslijnen die gericht zijn op het uitsluiten van beleggingen in activiteiten die ernstige ecologische of maatschappelijke schade veroorzaken.

De details betreffende het in aanmerking nemen van de belangrijkste ongunstige effecten voor het financiële product zijn beschikbaar op de website www.acm.be

☐ Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

De ESG-beleggingsstrategie van dit product beoogt de blootstelling aan de duurzaamheidsrisico's te beperken. Deze strategie wordt uitgevoerd via het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV. Deze beschrijft voor elke activaklasse de manier waarop de ESG-factoren worden geïntegreerd in de analyse van de beleggingen, of deze nu rechtstreeks of via fondsen gebeuren. Dit beleid wordt voortdurend toegepast door de portefeuillebeheerders, bijgestaan door een team van ESG-analisten bij hun aanpak. Ten slotte worden er regelmatig controles uitgevoerd om te bevestigen dat het ESG-beleid goed wordt toegepast.

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

- ***Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische of maatschappelijke kenmerken die dit financiële product promoot?***

Vóór elke nieuwe belegging wordt er een ESG-analyse van deze uitgevoerd. Als na analyse blijkt dat de belegging te veel blootgesteld wordt aan de duurzaamheidsrisico's of te grote ongunstige ecologische of maatschappelijke effecten heeft, dan gaat de belegging niet door. Sectorale beleidslijnen worden opgesteld om de financiering van activiteiten met een negatieve ecologische of maatschappelijke impact te beperken. Deze resulteren in de uitsluiting van emittenten die niet voldoen aan de vereiste criteria van deze beleidslijnen. Om deze analyses uit te voeren, kan ACM Belgium Life NV een beroep doen op externe verstrekkers van ESG-gegevens en -analyses. De activabeheerders zijn verantwoordelijk op het eerste niveau voor de toepassing van het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV, bijgestaan door het team van ESG-analisten in deze aanpak.

Wat is het toegezegde minimale percentage voor het beperken van de beleggingsruimte vóór de toepassing van deze strategie?

De toepassing van het ESG-beleid van ACM Belgium Life NV leidt tot een beperking van het belegbare universum. ACM Belgium Life NV verbindt zich echter niet tot een minimumpercentage betreffende deze beperking.

Wat omvat het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?

De praktijken op het gebied van **goed bestuur** hebben betrekking op gezonde beheersstructuren, relaties met het personeel, bezoldiging van het personeel en het naleven van de fiscale verplichtingen.

De ESG-analyse die vóór elke belegging wordt uitgevoerd, beoogt met name om het bestuur van de 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 zakelijke ethiek zijn allemaal elementen van het bestuur van de onderneming die tijdens deze analyse worden beoordeeld en waarmee rekening wordt gehouden in de globale ESG-beoordeling van de onderneming.

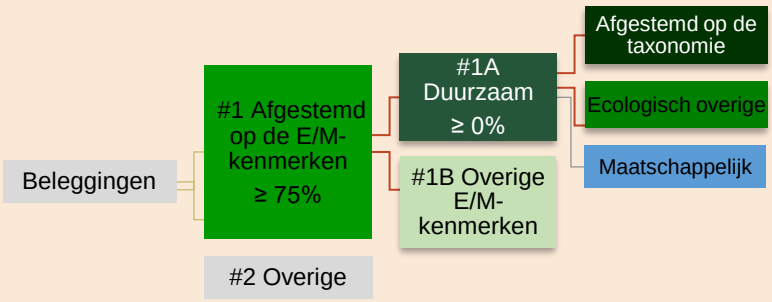
Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

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

Dit gediversifieerde financiële product wordt belegd in verschillende activaklassen. De ESG-benadering van ACM Belgium Life NV wordt rechtstreeks toegepast op het merendeel van de belegde activa, rekening houdend met de specifieke kenmerken van elke activaklasse. Dit product is voornamelijk samengesteld uit bedrijfs- en overheidsobligaties, maar ook uit vastgoed en beleggingsfondsen in beursgenoteerde of niet-beursgenoteerde activa. De activa die zijn afgestemd op de ecologische en/of maatschappelijke kenmerken (#1) zullen minstens 75% van het financiële product vertegenwoordigen. Hoewel ACM Belgium Life NV ertoe kan worden gebracht om ecologische of maatschappelijk duurzame beleggingen te doen, heeft dit financiële product geen minimale duurzame beleggingsdoelstelling (#1A) die moet worden gehaald.

De ecologische en maatschappelijke kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, worden voor een grote meerderheid van de onderliggende beleggingen nageleefd. De categorie "#2 Overige" kan met name bestaan uit liquide middelen, beleggingen in financiële activa die aangehouden worden voor risicobeheersdoeleinden of portefeuillediversificatie.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als % van:
- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weergeeft;
- **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.



De categorie **#1 Afgestemd op E/M-kenmerken** omvat de beleggingen van het financiële product om te voldoen aan de ecologische of maatschappelijke kenmerken die het financiële product promoot.

De categorie **#2 Overige** omvat de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de ecologische of maatschappelijke kenmerken en die evenmin als duurzame beleggingen worden beschouwd.

De categorie **#1 Afgestemd op E/M-kenmerken** omvat:
- de subcategorie **#1A Duurzaam** die duurzame beleggingen omvat met ecologische of maatschappelijke doelstellingen;
- de subcategorie **#1B Overige E/M-kenmerken** die beleggingen omvat die zijn afgestemd op ecologische of maatschappelijke kenmerken die niet worden beschouwd als duurzame beleggingen.

○ ***Hoe maakt het gebruik van derivaten het mogelijk om de ecologische of maatschappelijke kenmerken te verwezenlijken die het financiële product promoot?***

Het eventuele gebruik van derivaten zou gericht zijn op het afdekken van een financieel risico en niet op het bereiken van ecologische of maatschappelijke kenmerken.

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

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria die van toepassing zijn voor **fossiel gas** emissiebeperkingen en de overgang naar hernieuwbare elektriciteit of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Wat **kernenergie** betreft, omvatten de criteria volledige regels op het gebied van nucleaire veiligheid en afvalbeheer.

Hoewel bepaalde beleggingen ecologisch duurzame activiteiten kunnen financieren volgens de taxonomie van de Europese Unie, is er geen minimumaandeel beleggingen in deze activiteiten voor dit financiële product.

○ ***Belegt het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie[1] ?***

☐ Ja:

☐ In fossiel gas ☐ In kernenergie

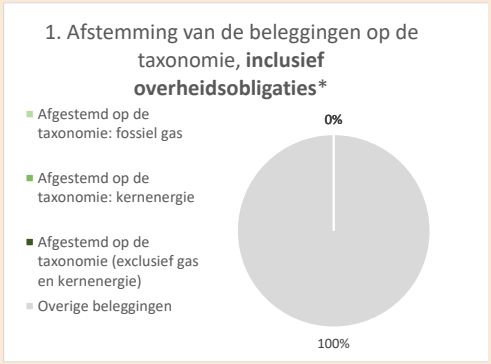
☒ Nee

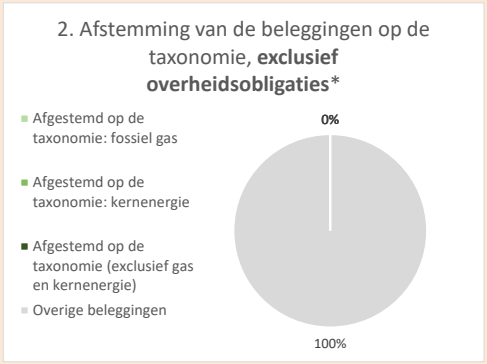
[1] De activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie zullen alleen voldoen aan de EU-taxonomie als ze bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering (“afremmen van de klimaatverandering”) en geen ernstige afbreuk doen aan geen van de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de verklarende nota in de linkermarge. Alle criteria die van toepassing zijn op de economische activiteiten in de fossiele gas- en kernenergiesector die voldoen aan de EU-taxonomie, zijn vastgelegd in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

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

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 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.





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

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

Hoewel bepaalde beleggingen ecologische transitie- of faciliterende activiteiten kunnen financieren volgens de Europese taxonomie, is er geen minimumaandeel beleggingen in deze activiteiten voor dit financiële product.

Het symbool staat voor 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 is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

Hoewel bepaalde beleggingen ecologisch duurzame activiteiten kunnen financieren die niet zijn afgestemd op de Europese taxonomie, is er geen minimumaandeel beleggingen in deze activiteiten voor dit financiële product.

Wat is het minimumaandeel van maatschappelijk duurzame beleggingen?

Hoewel bepaalde beleggingen maatschappelijk duurzame activiteiten kunnen financieren, is er geen minimumaandeel beleggingen in deze activiteiten voor dit financiële product.

Welke beleggingen zijn opgenomen in de categorie "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of maatschappelijke minimumwaarborgen?

De ecologische en maatschappelijke kenmerken die door het financiële product worden gepromoot, worden voor een grote meerderheid van de onderliggende beleggingen nageleefd. De categorie "#2 Overige" kan met name bestaan uit liquide middelen, beleggingen in financiële activa die aangehouden worden voor risicobeheersdoeleinden of portefeuillediversificatie.

Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

Meer informatie over het product is beschikbaar op de website: www.acm.be