Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2024

FFG

SICAV à compartiments multiples de droit luxembourgeois

R.C.S. Luxembourg B211660

Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur base du prospectus ("Prospectus") comprenant les fiches signalétiques de chacun des compartiments et des documents d'informations clés ("DIC"). Le Prospectus ne peut être distribué qu'accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

FFG

Sommaire

Organisation **2**

Etat globalisé du patrimoine **5**

FFG - European Equities Sustainable Moderate **6**
Etat du patrimoine 6
Statistiques 7
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 8
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 9

FFG - Global Flexible Sustainable **10**
Etat du patrimoine 10
Statistiques 11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 12
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 14

FFG - European Equities Sustainable **15**
Etat du patrimoine 15
Statistiques 16
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 17
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 21

FFG - Cleantech II **22**
Etat du patrimoine 22
Statistiques 23
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 24
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 25

FFG - BLI Global Impact Equities **26**
Etat du patrimoine 26
Statistiques 27
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 28
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 29

FFG - BLI European Impact Equities **30**
Etat du patrimoine 30
Statistiques 31
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 32
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 33

FFG - BLI American Impact Equities **34**
Etat du patrimoine 34
Statistiques 35
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 36
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 37

FFG - Global Equities Low Carbon **38**
Etat du patrimoine 38
Statistiques 39
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets 40
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres 44

Notes aux états financiers **45**

Informations supplémentaires **54**

FFG

Organisation

Siège social	2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration	Anne-Catherine CHAIDRON Administrateur indépendant Nicolas CROCHET Administrateur FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG Sandrine LECLERCQ Administrateur indépendant Patrick SOMERHAUSEN Administrateur FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG Nico THILL Deputy Chief Executive Officer BLI-BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Société de Gestion	WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. 19, Rue de Bitbourg L-1273 LUXEMBOURG
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Président	Timothy MADIGAN
Administrateurs	Denis HARTY Vasileios KARALEKAS (depuis le 30 avril 2024) Martin Peter VOGEL (jusqu'au 31 décembre 2023) Rachel Elizabeth WHEELER
Dirigeants de la Société de Gestion	Pall EYJOLFSSON Denis HARTY Thierry LELIEVRE Mario Gabriel DE CASTRO Jérémie CORDIER Julie ROEDER
Gestionnaire	BLI-BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS 16, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG

	ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC 260, Franklin Street 02110 BOSTON, Massachussetts USA CAPRICORN PARTNERS NV Lei 19/1 B-3000 LEUVEN Orcadia Asset Management S.A. Ecoparc Windhof 13, rue de l'Industrie L-8399 WINDHOF (depuis le 13 mars 2024)
Dépositaire et Agent Payeur Principal	BANQUE DE LUXEMBOURG Société Anonyme 14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG
Administration Centrale et Agent Domiciliataire	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBOURG
Auditeur	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator L-2182 LUXEMBOURG
Conseiller juridique	ELVINGER HOSS PRUSSEN Société Anonyme 2, Place Winston Churchill L-1340 LUXEMBOURG
Coordinateur de distribution	FUNDS FOR GOOD S.A. 1, Rue Guillaume de Machault L-2111 LUXEMBOURG
Distributeurs	DEUTSCHE BANK AG Brussels Branch 13-15, Avenue Marnix B-1000 BRUSSELS ALLFUNDS BANK, S.A.U. 7, Padres Dominicos ES-28050 MADRID ALLFUNDS BANK INTERNATIONAL S.A. 30, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBOURG

BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL
6, Avenue de Provence
F-75009 PARIS

VDK Bank
Sint-Michielsplein 16
B-9000 GENT

ING Belgium S.A.
24, Avenue Marnix
B-1000 BRUSSELS

Fund Channel
5, Allée Scheffer
L-2520 LUXEMBOURG

FFG

Etat globalisé du patrimoine (en EUR)
au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	514.835.272,15
Dépôts de garantie sur futures	1.193.392,18
Avoirs bancaires	25.554.199,18
Frais d'établissement, nets	12.006,56
A recevoir sur émissions d'actions	3.682.538,09
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	471.302,21
Intérêts bancaires à recevoir	3.223,28
Plus-values non réalisées sur futures	129.722,49
Charges payées d'avance	31.249,86
Total de l'actif	545.912.906,00
Exigible	
Dettes bancaires	3.571.683,77
A payer sur rachats d'actions	8.322,36
Moins-values non réalisées sur changes à terme	1.054.273,98
Frais à payer	1.003.252,35
Autres dettes	85.437,49
Total de l'exigible	5.722.969,95
Actif net à la fin de la période	540.189.936,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	26.611.921,92
Dépôts de garantie sur futures	1.193.392,18
Avoirs bancaires	719.669,32
Plus-values non réalisées sur futures	129.722,49
Charges payées d'avance	438,48
Total de l'actif	28.655.144,39
Exigible	
A payer sur rachats d'actions	1.474,94
Frais à payer	30.673,83
Autres dettes	85.437,49
Total de l'exigible	117.586,26
Actif net à la fin de la période	28.537.558,13

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	154.160,889	EUR	108,85	16.780.598,86
I Acc	101.666,927	EUR	115,64	11.756.959,27
				28.537.558,13

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	35.517.930,92	30.717.534,28	28.537.558,13

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R Acc	EUR	104,00	102,21	108,85
I Acc	EUR	109,58	108,29	115,64

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	163.453,359	1.492,117	-10.784,587	154.160,889
I Acc	129.377,397	-	-27.710,470	101.666,927

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Fonds d'investissement ouverts					
Fonds d'investissement (OPCVM)					
EUR	179.229	FFG European Equity Sustain I C	20.113.053,28	26.611.921,92	93,25
Total portefeuille-titres			20.113.053,28	26.611.921,92	93,25
Avoirs bancaires				719.669,32	2,52
Autres actifs/(passifs) nets				1.205.966,89	4,23
Total				28.537.558,13	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable Moderate

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Fonds d'investissement	93,25 %
Total	93,25 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Luxembourg	93,25 %
Total	93,25 %

FFG - Global Flexible Sustainable

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	200.386.812,73
Avoirs bancaires	12.502.958,52
A recevoir sur émissions d'actions	12.607,02
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	433.419,77
Charges payées d'avance	11.227,82
Total de l'actif	213.347.025,86
Exigible	
Dettes bancaires	0,06
A payer sur rachats d'actions	2.672,86
Moins-values non réalisées sur changes à terme	1.054.273,98
Frais à payer	391.707,73
Total de l'exigible	1.448.654,63
Actif net à la fin de la période	211.898.371,23

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Dis	154.567,433	EUR	119,21	18.425.340,74
R Acc	1.094.577,736	EUR	125,24	137.087.272,68
I Acc	400.002,348	EUR	119,74	47.896.550,63
C Dis	20.924,735	EUR	121,68	2.546.220,56
C Acc	27.111,800	EUR	125,52	3.403.023,68
S Dis	185,000	EUR	125,15	23.151,86
S Acc	19.079,755	EUR	131,91	2.516.811,08
				211.898.371,23

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Flexible Sustainable

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	294.000.712,52	233.794.941,93	211.898.371,23

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R Dis	EUR	111,53	116,62	119,21
R Acc	EUR	114,91	120,16	125,24
I Acc	EUR	108,82	114,52	119,74
C Dis	EUR	113,24	118,88	121,68
C Acc	EUR	114,64	120,25	125,52
S Dis	EUR	115,67	121,94	125,15
S Acc	EUR	119,60	126,07	131,91

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	réinvesties	remboursées	en circulation en fin de la période
R Dis	256.580,217	884,062	16,119	-102.912,965	154.567,433
R Acc	1.211.673,085	47.494,302	-	-164.589,651	1.094.577,736
I Acc	431.822,773	10.824,741	-	-42.645,166	400.002,348
C Dis	22.834,505	1.030,000	-	-2.939,770	20.924,735
C Acc	29.315,993	2.059,378	-	-4.263,571	27.111,800
S Dis	845,000	-	-	-660,000	185,000
S Acc	19.629,755	-	-	-550,000	19.079,755

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
R Dis	EUR	2,33	05.06.2024
C Dis	EUR	2,38	05.06.2024
S Dis	EUR	2,44	05.06.2024

FFG - Global Flexible Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CAD	25.000	Canadian National Railway Co	2.864.832,16	2.756.413,84	1,30
CHF	29.000	Alcon Inc Reg	2.228.193,08	2.416.048,80	1,14
CHF	5.400	Geberit AG Reg	2.496.059,28	2.976.800,44	1,41
CHF	750	Givaudan SA Reg	2.359.331,83	3.318.149,19	1,57
CHF	46.000	Novartis AG Reg	3.682.942,89	4.594.333,26	2,17
CHF	43.000	Roche Holding Ltd Pref	12.170.172,33	11.142.023,04	5,26
CHF	64.000	SGS SA	5.563.071,54	5.317.347,06	2,51
CHF	7.800	VAT Gr SA Reg	1.939.374,16	4.126.469,03	1,95
			30.439.145,11	33.891.170,82	16,01
DKK	39.000	Coloplast A/S B	4.258.210,53	4.375.030,48	2,07
DKK	26.000	Novo Nordisk AS B	869.886,83	3.505.881,46	1,66
DKK	72.000	Novonesis AS B	3.435.397,16	4.113.795,00	1,94
			8.563.494,52	11.994.706,94	5,67
EUR	3.600	ASML Holding NV	2.062.306,89	3.471.120,00	1,64
EUR	96.000	Kone Oyj B	4.720.875,87	4.424.640,00	2,09
EUR	5.800	L'Oréal SA	1.613.828,25	2.378.290,00	1,12
EUR	23.000	Legrand Holding SA	1.667.151,97	2.130.720,00	1,01
EUR	3.000	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.305.604,47	2.140.800,00	1,01
EUR	12.400	SAP SE	1.215.493,31	2.350.048,00	1,11
			12.585.260,76	16.895.618,00	7,98
GBP	210.000	GSK Plc	3.549.227,90	3.789.087,90	1,79
HKD	360.000	ASM Pacific Technology Ltd	2.542.696,58	4.685.790,86	2,21
HKD	142.000	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	4.922.091,81	4.246.471,07	2,00
			7.464.788,39	8.932.261,93	4,21
INR	150.000	Infosys Ltd Reg	2.375.572,61	2.631.271,53	1,24
JPY	85.000	Asahi Group Holdings Ltd	2.784.555,67	2.798.276,01	1,32
JPY	160.000	Daifuku Co Ltd	2.956.092,02	2.793.780,21	1,32
JPY	8.100	Daikin Industries Ltd	1.096.496,57	1.051.130,80	0,50
JPY	51.000	GMO Payment Gateway Inc	2.274.465,08	2.619.186,35	1,24
JPY	81.500	Komatsu Ltd	1.643.162,70	2.208.377,09	1,04
JPY	58.000	Nintendo Co Ltd	2.278.048,15	2.878.753,82	1,36
JPY	43.000	Nissin Food Hgs Co Ltd	1.076.183,77	1.018.233,11	0,48
JPY	90.000	Nomura Research Institute Ltd Reg	1.897.098,91	2.360.384,61	1,11
JPY	75.000	Recruit Holdings Co Ltd	2.249.053,01	3.744.715,46	1,77
JPY	67.000	Secom Co Ltd	4.469.653,61	3.691.195,08	1,74
JPY	4.600	SMC Corp	2.165.906,18	2.037.115,93	0,96
JPY	45.000	Sony Group Corp	3.834.805,96	3.560.677,51	1,68
JPY	153.000	Terumo Corp	2.453.320,32	2.354.693,79	1,11
JPY	8.600	Tokyo Electron Ltd	1.177.328,41	1.741.123,74	0,82
JPY	34.000	Unicharm Corp	1.041.063,71	1.019.114,87	0,48
			33.397.234,07	35.876.758,38	16,93
KRW	81.500	Samsung Electronics Co Ltd	3.511.110,70	4.497.471,44	2,12
SEK	150.000	Assa Abloy AB B	3.255.829,89	3.958.700,94	1,87
TWD	240.000	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	5.335.854,47	6.665.723,44	3,15
USD	2.500	Adobe Inc Reg	1.065.655,34	1.296.052,63	0,61
USD	12.300	Ecolab Inc	1.975.958,40	2.731.802,91	1,29
USD	31.500	Edwards Lifesciences Corp	2.489.291,89	2.715.243,56	1,28

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	9.000	Littelfuse Inc	1.931.735,75	2.146.612,54	1,01
USD	5.700	Microsoft Corp	1.271.433,40	2.377.393,62	1,12
USD	2.400	MSCI Inc	1.084.178,81	1.078.947,37	0,51
USD	15.000	Resmed Inc	2.135.379,56	2.679.451,29	1,26
USD	1.600	ServiceNow Inc Reg	1.078.951,01	1.174.572,60	0,55
USD	4.200	Thermo Fisher Scientific Inc	1.834.145,44	2.167.413,21	1,02
USD	6.000	Verisk Analytics Inc	1.248.595,29	1.509.238,52	0,71
USD	8.500	Visa Inc A	2.129.387,08	2.081.928,89	0,98
USD	12.000	Waters Corp	2.911.412,69	3.248.824,19	1,53
			21.156.124,66	25.207.481,33	11,87
Total actions			134.498.475,24	157.096.666,49	74,14
Obligations					
USD	4.500.000	US 1.25% T-Notes 20/15.05.50	2.784.575,95	2.073.418,46	0,98
USD	6.000.000	US 2% Ser Bonds 21/15.08.51	4.352.314,12	3.352.026,32	1,58
USD	3.500.000	US 2.25% Ser 2049 19/15.08.49	2.784.932,14	2.104.621,76	0,99
USD	9.000.000	US 2.75% Ser E-2032 22/15.08.32	7.571.771,18	7.460.369,26	3,52
USD	6.000.000	US 3.875% Ser Bonds 23/15.05.43	5.084.100,26	5.039.193,73	2,38
USD	10.000.000	US ILB Sen 20/15.02.50	8.271.756,56	6.929.468,57	3,27
USD	7.500.000	US ILB Ser AE-2028 23/15.10.28	7.114.598,46	7.249.449,59	3,42
USD	10.000.000	US ILB Ser D-2033 23/15.07.33	8.955.137,53	9.081.598,55	4,29
Total obligations			46.919.186,20	43.290.146,24	20,43
Total portefeuille-titres			181.417.661,44	200.386.812,73	94,57
Avoirs bancaires				12.502.958,52	5,90
Dettes bancaires				-0,06	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-991.399,96	-0,47
Total				211.898.371,23	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Flexible Sustainable

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	20,99 %
Pays et gouvernements	20,43 %
Services de santé	20,29 %
Technologies	15,25 %
Biens de consommation durable	6,17 %
Matières premières	4,80 %
Biens de consommation non-cyclique	3,40 %
Finances	3,24 %
Total	94,57 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	32,30 %
Japon	16,93 %
Suisse	16,01 %
Danemark	5,67 %
Taïwan	3,15 %
France	3,14 %
Caïmans (Iles)	2,21 %
Corée du Sud	2,12 %
Finlande	2,09 %
Hong Kong	2,00 %
Suède	1,87 %
Royaume-Uni	1,79 %
Pays-Bas	1,64 %
Canada	1,30 %
Inde	1,24 %
Allemagne	1,11 %
Total	94,57 %

FFG - European Equities Sustainable

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	29.926.845,93
Avoirs bancaires	192.192,06
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	26.221,33
Charges payées d'avance	488,11
Total de l'actif	30.145.747,43
Exigible	
Frais à payer	62.971,22
Total de l'exigible	62.971,22
Actif net à la fin de la période	30.082.776,21

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	5.037,386	EUR	136,20	686.083,43
I Acc	195.209,949	EUR	148,48	28.985.147,82
C Dis	670,000	EUR	126,72	84.903,47
C Acc	2.455,000	EUR	133,05	326.641,49
				30.082.776,21

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	54.663.635,36	34.211.925,55	30.082.776,21

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R Acc	EUR	111,65	120,68	136,20
I Acc	EUR	120,29	131,06	148,48
C Dis	EUR	105,10	114,07	126,72
C Acc	EUR	108,41	117,66	133,05

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	5.357,303	3,068	-322,985	5.037,386
I Acc	252.062,949	570,000	-57.423,000	195.209,949
C Dis	670,000	-	-	670,000
C Acc	3.860,000	-	-1.405,000	2.455,000

Dividendes payés	Devise	Dividende par classe d'action	Date ex-dividende
C Dis	EUR	2,28	05.06.2024

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	17.689	ABB Ltd Reg	619.561,30	917.070,88	3,05
CHF	51	Bucher Industries SA Reg	16.062,50	19.173,61	0,06
CHF	827	Burkhalter Holding Ltd Reg	44.351,21	79.102,50	0,26
CHF	422	Cicor Technologies Ltd Partizsch	22.549,06	23.052,78	0,08
CHF	99	Georg Fischer SA	6.421,82	6.194,66	0,02
CHF	106	Givaudan SA Reg	437.562,35	468.965,09	1,56
CHF	5.910	Holcim Ltd Reg	437.487,96	488.691,40	1,62
CHF	567	Klingelnberg SA Partizsch	11.054,59	10.452,17	0,03
CHF	7.663	Logitech Intl SA Reg	503.048,81	691.741,12	2,30
CHF	1.682	Mikron Holding AG Partizsch	23.570,32	34.499,92	0,11
CHF	998	Nestlé SA Reg	99.497,47	95.064,78	0,32
CHF	25	Phoenix Mecano AG Partizsch	9.262,30	12.384,64	0,04
CHF	4.855	Roche Holding Ltd Pref	1.390.312,89	1.258.012,14	4,18
CHF	3.278	Sandoz Group AG Partizsch	110.113,71	110.777,50	0,37
CHF	2.722	Schindler Holding Ltd Partizsch	621.370,62	638.318,02	2,12
CHF	21.897	UBS Group Inc	576.590,89	601.499,60	2,00
			4.928.817,80	5.455.000,81	18,12
DKK	257	AP Moeller Maersk AS B	441.145,26	417.154,12	1,39
DKK	16.766	Columbus A/S	22.096,85	21.672,31	0,07
DKK	809	Genmab A/S	278.968,28	189.296,49	0,63
DKK	2.496	MT Hoejgaard Holding A/S	62.842,08	60.244,26	0,20
DKK	1.150	Nilfisk Holding A/S	16.970,14	21.496,08	0,07
DKK	14.847	Novo Nordisk AS B	769.406,08	2.001.993,16	6,65
DKK	3.623	Pandora A/S	370.204,39	510.586,90	1,70
DKK	529	Rockwool A/S B	128.099,03	200.459,41	0,67
DKK	358	Svitzer Group A/S	15.415,19	12.459,56	0,04
			2.105.147,30	3.435.362,29	11,42
EUR	10.123	ABN AMRO Bank NV DR	166.178,16	155.388,05	0,52
EUR	8.683	Accor SA	362.051,58	332.558,90	1,11
EUR	1.881	Adidas AG Reg	422.468,93	419.463,00	1,39
EUR	997	AlzChem Group AG	20.191,00	48.254,80	0,16
EUR	1.091	Andritz AG	32.841,70	63.114,35	0,21
EUR	1.006	Arcadis NV	59.264,36	59.504,90	0,20
EUR	773	ASM Intl NV Reg	478.436,91	550.221,40	1,83
EUR	12	ASML Holding NV	5.306,72	11.570,40	0,04
EUR	329	Axway Software	7.295,94	8.619,80	0,03
EUR	1.756	Banca Mediolanum	16.162,66	18.104,36	0,06
EUR	45.351	Banco Bilbao Vizcaya Argent SA Reg	400.749,06	424.122,55	1,41
EUR	51.086	Banco de Sabadell SA Reg	76.026,19	91.980,34	0,31
EUR	1.789	Bankinter SA Reg	11.217,75	13.642,91	0,05
EUR	66.259	BPER Banca SpA	266.767,35	312.808,74	1,04
EUR	34	Caisse Reg CA Mutuel Languedoc	2.865,92	1.702,38	0,01
EUR	140.404	Caixabank SA	529.335,83	694.016,97	2,31
EUR	7.044	CBO Territoria	26.343,73	24.724,44	0,08
EUR	814	Cenit AG	10.118,55	9.198,20	0,03
EUR	521	CEWE Stiftung & Co KGaA	49.495,30	55.017,60	0,18
EUR	2.458	Cie des Alpes SA	37.685,90	33.330,48	0,11
EUR	145	Clasquin Group SA	19.747,00	19.212,50	0,06
EUR	1.482	Commerzbank AG	21.575,01	21.022,17	0,07
EUR	1.721	Consti Plc	22.318,79	16.865,80	0,06
EUR	829	CRCAM Nord de France	12.541,64	10.281,26	0,03
EUR	3.512	CTS Eventim AG Co KGaA	289.142,26	273.584,80	0,91
EUR	5.402	Dassault Systemes SA	195.134,29	190.690,60	0,63
EUR	10.248	Deceuninck SA	22.947,32	24.646,44	0,08
EUR	13.241	Deutsche Bank AG Reg	141.035,58	197.396,83	0,66
EUR	3.066	Eiffage SA	298.994,37	262.940,16	0,87

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	24.465	Emak SpA	27.267,68	24.660,72	0,08
EUR	5.260	Erste Group Bank AG	196.165,04	232.702,40	0,77
EUR	1.908	Eurazeo SA	138.434,15	141.859,80	0,47
EUR	1.418	EVS Broadcast Equipment SA	46.538,90	41.192,90	0,14
EUR	1.209	Fabasoft AG	23.192,60	22.245,60	0,07
EUR	11.698	ForFarmers NV	31.569,61	31.526,11	0,10
EUR	1.836	Friedrich Vorwerk Group SE	30.021,16	33.121,44	0,11
EUR	6.166	Group SFPI SA	20.933,57	10.759,67	0,04
EUR	549	Guerbet SA	17.256,70	19.324,80	0,06
EUR	13	Hal Trust	0,00	1.469,00	0,00
EUR	3.338	Henkel AG & Co KGaA Pref	251.644,99	277.788,36	0,92
EUR	257	Hermes Intl SA	374.418,41	549.980,00	1,83
EUR	888	Hexaom SA	16.436,06	16.694,40	0,06
EUR	1.266	Hochtief AG	95.597,65	134.449,20	0,45
EUR	629	Iberpapel Gestion SA	11.393,74	12.108,25	0,04
EUR	13.524	Industria de Diseno Textil SA	319.912,14	626.972,64	2,08
EUR	1.471	ING Groep NV	23.793,13	23.480,10	0,08
EUR	2.526	Ipsen	130.650,86	289.227,00	0,96
EUR	2.174	Italian Exhibition Group SpA	10.983,00	13.217,92	0,04
EUR	13.565	Iveco Group NV	122.025,34	142.025,55	0,47
EUR	433	Jensen-Group NV	17.782,20	17.839,60	0,06
EUR	457	KBC Group NV	31.380,59	30.116,30	0,10
EUR	1.168	Knorr Bremse AG Bearer	84.255,91	83.278,40	0,28
EUR	1.614	Koninklijke Ahold Delhaize NV	45.390,68	44.530,26	0,15
EUR	639	Leifheit AG Bearer	10.725,62	10.703,25	0,04
EUR	485	MFE-Mediaforeurope NV	2.103,33	1.560,73	0,01
EUR	13	Moury Construct SA	7.215,00	6.825,00	0,02
EUR	1.433	MPC Muenchmeyer Peters Capi AG	6.382,30	5.961,28	0,02
EUR	225	Ned Apparatenfabriek Nedap NV Bearer	9.643,62	13.680,00	0,05
EUR	1.730	Nemetschek SE	137.499,07	158.900,50	0,53
EUR	2.360	Neurones	62.005,87	95.226,00	0,32
EUR	7.529	NN Group NV	303.382,16	327.135,05	1,09
EUR	1.679	Omer SpA	6.455,17	6.178,72	0,02
EUR	1.015	Pihlajalinna Plc	9.829,44	9.480,10	0,03
EUR	3.228	Piquadro SpA ADR	7.014,54	6.843,36	0,02
EUR	1.376	Platform Group AG	12.600,68	11.668,48	0,04
EUR	2.381	Pluxee NV	70.030,92	62.370,30	0,21
EUR	2.000	Powersoft SpA	28.332,45	33.000,00	0,11
EUR	3.602	ProCredit Holding AG	26.226,00	33.066,36	0,11
EUR	2.017	Prysmian SpA	112.878,38	116.622,94	0,39
EUR	6.824	Publicis Groupe SA	557.146,16	678.169,12	2,25
EUR	263	Raiffeisen Bank Intl AG	3.316,13	4.265,86	0,01
EUR	170	Rational AG Reg	135.395,00	132.175,00	0,44
EUR	15.033	Rexel SA	176.887,54	363.197,28	1,21
EUR	2.871	Saf Holland SE Bearer	49.595,09	53.113,50	0,18
EUR	48	Samse SA	7.772,10	8.088,00	0,03
EUR	571	SAP SE	65.628,48	108.215,92	0,36
EUR	862	Sopra Steria Group SA	163.231,52	156.108,20	0,52
EUR	2.785	Spie SAS	94.426,54	94.077,30	0,31
EUR	2.381	Strabag SE	40.918,29	92.739,95	0,31
EUR	8.702	Talanx AG	594.214,19	648.734,10	2,16
EUR	1.071	Titanium Oyj	15.197,81	12.530,70	0,04
EUR	22.627	Unicredit SpA Reg	546.291,58	783.007,34	2,60
EUR	15.298	Unipol Gruppo SpA	116.018,50	141.965,44	0,47
EUR	1.915	Viel et Cie	19.471,68	18.881,90	0,06
EUR	10.930	Waertsilae Oyj Abp	141.857,19	196.740,00	0,65
EUR	5.210	Wolters Kluwer NV	498.840,76	806.508,00	2,68
			10.109.817,02	12.362.295,23	41,10
GBP	2.846	3i Group Plc	61.532,31	102.937,34	0,34
GBP	2.926	4Imprint Group Plc Reg	126.595,04	202.272,97	0,67
GBP	7.039	AJ Bell Plc Reg	28.612,08	31.512,93	0,10
GBP	11.733	Balfour Beatty Plc	51.411,55	50.548,21	0,17
GBP	44.222	Breedon Group Plc	240.210,24	201.890,21	0,67

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
GBP	13.230	Cairn Homes Plc Reg	14.663,19	21.069,76	0,07
GBP	4.497	Castings Plc Reg	19.622,20	19.522,55	0,06
GBP	191.353	Centrica Plc	297.431,12	304.518,12	1,01
GBP	780	Clarkson Plc	31.664,16	38.094,37	0,13
GBP	6.885	Coca-Cola HBC Ltd Reg	154.978,18	219.135,02	0,73
GBP	10.660	Conduit Holdings Ltd	57.588,21	62.122,66	0,21
GBP	95.179	Costain Group Plc Reg	59.723,54	95.214,45	0,32
GBP	5.325	Dotdigital Group PLC Reg	4.674,02	5.810,69	0,02
GBP	18.176	Experian Plc	628.705,63	790.350,17	2,63
GBP	2.800	GSK Plc	56.230,48	50.521,17	0,17
GBP	549	Hikma Pharmaceutical Plc	13.594,86	12.247,00	0,04
GBP	37.050	Investec Plc	126.631,94	250.661,44	0,83
GBP	35.007	Kier Group Plc	44.912,89	54.677,52	0,18
GBP	1.511	Knights Group Holdings Plc Reg	2.111,91	2.531,15	0,01
GBP	73.186	Man Group Plc Reg	197.333,79	209.106,75	0,69
GBP	64.471	Mears Group Plc Reg	184.847,03	278.743,21	0,93
GBP	1.761	Morgan Sindall Group Plc	42.964,54	52.662,71	0,17
GBP	20	Next 15 Group PLC	268,94	188,28	0,00
GBP	524	NMCN Plc Reg	4.950,24	0,00	0,00
GBP	3.122	Norcros PLC Reg	8.385,94	8.249,86	0,03
GBP	1.352	Ocean Wilsons Holdings Ltd	21.747,65	20.574,64	0,07
GBP	10.183	Pensionbee Group Plc	18.886,98	19.941,13	0,07
GBP	10.083	Record plc	10.913,93	7.612,65	0,03
GBP	4.453	Relx Plc	145.783,75	191.161,60	0,64
GBP	11.902	Renold Plc	8.418,31	8.143,55	0,03
GBP	46.534	Sage Group Plc	430.526,58	597.536,89	1,99
GBP	13.519	Severfield Plc	10.803,11	12.088,70	0,04
GBP	89.183	Spirent Communications Plc Reg	159.449,64	192.530,29	0,64
GBP	15.467	Standard Chartered Plc	97.226,39	130.642,66	0,43
GBP	52.448	Victorian Plumbing Group PLC	48.461,14	57.417,30	0,19
GBP	2.395	Wilmington Plc	8.409,54	11.018,84	0,04
GBP	8.195	XPS Pensions Group PLC	17.589,81	28.905,87	0,10
			3.437.860,86	4.342.162,66	14,45
NOK	1.721	2020 Bulkers Ltd	22.699,15	23.436,70	0,08
NOK	57.676	Ecit AS	41.493,49	37.907,14	0,13
NOK	5.942	Hoegh Autoliners ASA	37.039,74	65.505,52	0,22
NOK	12.415	Norconsult ASA	28.166,88	37.208,09	0,12
NOK	845	Odfjell SE	9.145,74	12.144,09	0,04
NOK	5.747	Selvaag Bolig AS	16.897,18	18.634,06	0,06
NOK	22.777	Telenor ASA	246.560,85	242.913,52	0,81
NOK	5.317	Western Bulk Chartering AS	20.019,93	12.440,63	0,04
			422.022,96	450.189,75	1,50
SEK	9.569	Acast AB	12.003,63	12.138,04	0,04
SEK	1.451	Arla Plast AB	7.279,83	7.234,42	0,02
SEK	31.026	Atlas Copco AB A	505.653,23	544.420,85	1,81
SEK	917	Bergman & Beving AB B	12.761,28	23.910,06	0,08
SEK	10.235	Clas Ohlson AB B	85.997,12	158.679,25	0,53
SEK	10.526	Humana AB	25.545,04	30.505,55	0,10
SEK	15.958	ITAB Shop Concept AB	23.307,40	36.408,09	0,12
SEK	2.226	Mycronic AB	48.544,77	80.120,41	0,27
SEK	2.663	Skandinaviska Enskilda Bk AB A	29.390,23	36.711,75	0,12
SEK	636	VBG Group AB B	12.843,87	27.143,79	0,09
SEK	969	Zinzino AB	4.686,13	5.718,98	0,02
			768.012,53	962.991,19	3,20
USD	204	ARM Holdings Plc ADR	13.620,23	31.148,26	0,10
USD	600	ASML Holding NV	424.916,75	572.637,18	1,90
USD	18.577	Barclays Plc spons ADR Repr 4 Shares	180.020,65	185.665,99	0,62
USD	7.275	Constellium SE	150.028,44	127.971,02	0,43
USD	7.912	CRH Plc	585.706,69	553.603,73	1,84
USD	3.534	Criteo SA Sh Spons ADR Repr 1 Sh	85.046,44	124.395,74	0,41
USD	33.042	DHT Holdings Inc	360.616,02	356.752,46	1,19
USD	231	Global Ship Lease Inc	6.207,48	6.206,13	0,02

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	7.303	GSK Plc ADR repr	296.996,10	262.379,15	0,87
USD	7.695	Navigator Holdings Ltd	110.107,66	125.377,66	0,42
USD	952	On Holding AG Partizsch	37.348,26	34.469,58	0,11
USD	754	Rio Tinto Plc ADR DR	48.027,30	46.389,72	0,15
USD	1.401	Spotify Technology SA Reg	173.517,76	410.246,16	1,36
USD	3.700	Telefon AB LM Ericsson ADR repr 1 Share B	20.069,84	21.303,66	0,07
			2.492.229,62	2.858.546,44	9,49
Total actions			24.263.908,09	29.866.548,37	99,28
Warrants et droits					
EUR	617	Iberpapel Gestion SA Droits d'attribut 12.07.24	0,00	236,93	0,00
Total warrants et droits			0,00	236,93	0,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
GBP	11.441	Science Group PLC Reg	26.870,72	60.060,63	0,20
Total actions			26.870,72	60.060,63	0,20
Total portefeuille-titres			24.290.778,81	29.926.845,93	99,48
Avoirs bancaires				192.192,06	0,64
Autres actifs/(passifs) nets				-36.261,78	-0,12
Total				30.082.776,21	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - European Equities Sustainable

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	24,73 %
Finances	20,20 %
Services de santé	14,06 %
Technologies	14,03 %
Biens de consommation durable	13,77 %
Matières premières	7,47 %
Energie	1,76 %
Biens de consommation non-cyclique	1,50 %
Services aux collectivités	1,01 %
Services de télécommunication	0,81 %
Immobilier	0,14 %
Total	99,48 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	18,96 %
France	12,10 %
Royaume-Uni	12,01 %
Danemark	11,42 %
Allemagne	9,04 %
Pays-Bas	8,64 %
Espagne	6,20 %
Italie	5,31 %
Irlande	4,54 %
Suède	3,27 %
Marshall (Iles)	1,63 %
Norvège	1,42 %
Autriche	1,37 %
Luxembourg	1,36 %
Finlande	0,78 %
Jersey	0,67 %
Belgique	0,40 %
Bermudes (Iles)	0,36 %
Total	99,48 %

FFG - Cleantech II

Etat du patrimoine (en EUR)
au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	74.894.568,00
Avoirs bancaires	3.321.023,50
Frais d'établissement, nets	1.739,92
Charges payées d'avance	1.226,98
Total de l'actif	78.218.558,40
Exigible	
Dettes bancaires	0,03
A payer sur rachats d'actions	4.174,56
Frais à payer	163.358,18
Total de l'exigible	167.532,77
Actif net à la fin de la période	78.051.025,63

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	881.671,495	EUR	79,70	70.270.294,77
I Acc	52.367,572	EUR	79,85	4.181.522,86
C Acc	34.892,500	EUR	103,15	3.599.208,00
				78.051.025,63

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Cleantech II

Statistiques (en EUR)
au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	74.450.480,22	83.412.274,86	78.051.025,63

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
R Acc	EUR	78,88	84,09	79,70
I Acc	EUR	78,40	84,02	79,85
C Acc	EUR	101,49	108,62	103,15

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	898.882,841	67.828,903	-85.040,249	881.671,495
I Acc	54.219,589	12.280,703	-14.132,720	52.367,572
C Acc	30.092,500	4.800,000	-	34.892,500

FFG - Cleantech II

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	1.376	LEM Holding SA	2.918.156,20	2.043.522,94	2,62
EUR	110.914	Aalberts NV	4.868.107,46	4.205.858,88	5,39
EUR	109.000	Aixtron SE Reg	2.652.997,26	1.998.515,00	2,56
EUR	83.191	Andritz AG	4.273.851,09	4.812.599,35	6,17
EUR	106.103	Arcadis NV	4.239.172,54	6.275.992,45	8,04
EUR	24.570	DEME Gr NV	2.850.873,10	3.985.254,00	5,11
EUR	50.815	Kerry Group Plc A	5.382.754,62	3.844.154,75	4,92
EUR	60.255	Kingspan Group	4.792.679,53	4.790.272,50	6,14
EUR	38.947	Legrand Holding SA	3.513.852,08	3.608.050,08	4,62
EUR	20.349	Mayr-Melnhof Karton AG Bearer	3.550.923,33	2.287.227,60	2,93
EUR	73.427	Melexis NV	6.411.679,58	5.903.530,80	7,56
EUR	16.500	Schneider Electric SE	2.339.117,80	3.700.950,00	4,74
EUR	28.440	Thermador Groupe SA Bearer Têg	2.525.611,55	2.221.164,00	2,85
			47.401.619,94	47.633.569,41	61,03
GBP	61.000	Intertek Group Plc	3.181.306,44	3.449.798,82	4,42
SEK	92.000	Alfa Laval AB	2.974.696,76	3.761.135,86	4,82
SEK	185.000	Lindab Intl AB	3.854.098,07	3.696.020,78	4,73
SEK	465.000	Nibe Industrier AB	3.015.538,93	1.840.795,94	2,36
			9.844.333,76	9.297.952,58	11,91
USD	42.500	Donaldson Co Inc	2.833.278,80	2.838.092,57	3,64
USD	85.000	LKQ Corp	3.892.370,02	3.298.945,50	4,23
USD	15.478	Waste Management Inc	2.092.422,55	3.081.445,05	3,95
USD	19.000	Watts Water Technologies Inc A	3.638.612,70	3.251.241,13	4,16
			12.456.684,07	12.469.724,25	15,98
Total portefeuille-titres			75.802.100,41	74.894.568,00	95,96
Avoirs bancaires				3.321.023,50	4,25
Dettes bancaires				-0,03	0,00
Autres actifs/(passifs) nets				-164.565,84	-0,21
Total				78.051.025,63	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Cleantech II

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	73,76 %
Technologies	10,12 %
Biens de consommation non-cyclique	4,92 %
Biens de consommation durable	4,23 %
Matières premières	2,93 %
Total	95,96 %

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	15,98 %
Pays-Bas	13,43 %
Belgique	12,67 %
France	12,21 %
Suède	11,91 %
Irlande	11,06 %
Autriche	9,10 %
Royaume-Uni	4,42 %
Suisse	2,62 %
Allemagne	2,56 %
Total	95,96 %

FFG - BLI Global Impact Equities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	117.237.932,60
Avoirs bancaires	6.710.853,79
Frais d'établissement, nets	1.316,25
A recevoir sur émissions d'actions	3.649.931,17
Total de l'actif	127.600.033,81
Exigible	
Dettes bancaires	3.571.683,68
Frais à payer	249.754,01
Total de l'exigible	3.821.437,69
Actif net à la fin de la période	123.778.596,12

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Dis	8.002,601	EUR	98,33	786.910,42
R Acc	651.909,520	EUR	97,98	63.872.674,80
I Acc	47.442,683	EUR	982,32	46.603.888,48
C Dis	2,097	EUR	98,56	206,67
C Acc	127.090,307	EUR	98,47	12.514.915,75
				123.778.596,12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - BLI Global Impact Equities

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	30.06.2024
	EUR	123.778.596,12

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2024
R Dis	EUR	98,33
R Acc	EUR	97,98
I Acc	EUR	982,32
C Dis	EUR	98,56
C Acc	EUR	98,47

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Dis	-	8.002,601	-	8.002,601
R Acc	-	671.222,333	-19.312,813	651.909,520
I Acc	-	51.324,440	-3.881,757	47.442,683
C Dis	-	2,097	-	2,097
C Acc	-	134.599,048	-7.508,741	127.090,307

FFG - BLI Global Impact Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	22.767	CSL Ltd	3.892.951,60	4.188.423,45	3,38
CAD	30.500	Canadian National Railway Co	3.651.755,44	3.362.824,88	2,72
CHF	7.194	Belimo Holding AG	3.332.873,95	3.366.562,39	2,72
CHF	2.592	Geberit AG Reg	1.411.217,20	1.428.864,21	1,15
CHF	37.475	SGS SA	3.358.907,24	3.113.555,96	2,52
CHF	11.045	Sonova Holding AG	2.922.662,71	3.184.272,52	2,57
			11.025.661,10	11.093.255,08	8,96
DKK	30.826	Coloplast A/S B	3.851.181,52	3.458.068,96	2,79
DKK	49.472	Novo Nordisk AS B	5.933.852,71	6.670.883,37	5,39
DKK	95.808	Novonesis AS B	5.255.495,81	5.474.089,88	4,42
			15.040.530,04	15.603.042,21	12,60
EUR	30.730	Air Liquide SA	5.346.819,46	4.956.134,40	4,00
EUR	28.170	BioMerieux SA	2.831.478,00	2.500.087,50	2,02
EUR	21.174	SAP SE	3.841.198,52	4.012.896,48	3,24
EUR	27.915	Schneider Electric SE	6.000.749,25	6.261.334,50	5,06
EUR	28.550	Wolters Kluwer NV	4.136.427,50	4.419.540,00	3,57
			22.156.672,73	22.149.992,88	17,89
HKD	671.250	Occitane International SA (L') Reg	2.515.535,60	2.663.636,16	2,15
JPY	72.900	Advantest Corp	2.914.774,29	2.717.104,98	2,20
JPY	25.500	Secom Co Ltd	1.732.355,28	1.404.857,83	1,14
JPY	174.900	Sysmex Corp	2.893.631,01	2.628.832,89	2,12
			7.540.760,58	6.750.795,70	5,46
SEK	486.216	Nibe Industrier AB	2.131.326,60	1.924.783,74	1,56
SEK	208.782	Sweco AB B Reg	2.219.294,11	2.674.096,57	2,16
			4.350.620,71	4.598.880,31	3,72
USD	36.000	Advanced Drainage Systems Inc Reg	5.600.023,16	5.388.241,88	4,35
USD	8.200	Analog Devices Inc	1.495.256,13	1.746.670,40	1,41
USD	16.400	ANSYS Inc	5.255.131,25	4.920.306,08	3,98
USD	10.000	Arista Networks Inc	2.677.335,42	3.270.623,37	2,64
USD	11.000	Automatic Data Processing Inc	2.478.360,63	2.450.158,64	1,98
USD	15.000	Core & Main Inc	695.076,32	685.050,39	0,55
USD	36.700	Donaldson Co Inc	2.495.965,61	2.450.776,41	1,98
USD	51.500	Edwards Lifesciences Corp	4.428.935,83	4.439.207,73	3,59
USD	17.200	Idex Corp	3.838.702,04	3.229.413,96	2,61
USD	22.800	Keysight Technologies Inc Reg	3.207.087,19	2.909.574,47	2,35
USD	82.300	LKQ Corp	3.964.240,71	3.194.155,47	2,58
USD	9.600	Microsoft Corp	3.795.684,21	4.004.031,35	3,24
USD	3.200	MSCI Inc	1.449.937,00	1.438.596,49	1,16
USD	19.100	Veeva Syst Inc	3.931.267,82	3.261.936,36	2,64
USD	12.700	Waters Corp	4.018.879,02	3.438.338,93	2,78
			49.331.882,34	46.827.081,93	37,84
Total portefeuille-titres			119.506.370,14	117.237.932,60	94,72
Avoirs bancaires				6.710.853,79	5,42
Dettes bancaires				-3.571.683,68	-2,89
Autres actifs/(passifs) nets				3.401.493,41	2,75
Total				123.778.596,12	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - BLI Global Impact Equities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique

(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	35,60 %
Services de santé	27,28 %
Technologies	18,69 %
Matières premières	8,42 %
Biens de consommation durable	2,58 %
Biens de consommation non-cyclique	2,15 %
Total	94,72 %

Répartition géographique

(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	37,84 %
Danemark	12,60 %
France	11,08 %
Suisse	8,96 %
Japon	5,46 %
Suède	3,72 %
Pays-Bas	3,57 %
Australie	3,38 %
Allemagne	3,24 %
Canada	2,72 %
Luxembourg	2,15 %
Total	94,72 %

FFG - BLI European Impact Equities

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	16.413.126,55
Avoirs bancaires	469.348,79
Frais d'établissement, nets	4.475,21
Charges payées d'avance	248,10
Total de l'actif	16.887.198,65
Exigible	
Frais à payer	32.156,43
Total de l'exigible	32.156,43
Actif net à la fin de la période	16.855.042,22

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	4.568,713	EUR	9,40	42.942,67
I Acc	1.774,452	EUR	9.474,53	16.812.099,55
				16.855.042,22

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - BLI European Impact Equities

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	17.584.228,71	16.855.042,22

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2023	30.06.2024
R Acc	EUR	9,66	9,40
I Acc	EUR	9.697,66	9.474,53

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	3.574,738	993,975	-	4.568,713
I Acc	1.809,683	27,650	-62,881	1.774,452

FFG - BLI European Impact Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
CHF	18.149	ABB Ltd Reg	653.955,46	940.919,19	5,58
CHF	229	LEM Holding SA	533.145,07	340.092,12	2,02
CHF	913	Siegfried Holding SA Reg	691.720,25	884.662,19	5,25
CHF	24.506	SIG Group AG Reg	630.970,29	418.661,84	2,48
CHF	1.479	Tecan Group AG	550.765,23	462.030,93	2,74
			3.060.556,30	3.046.366,27	18,07
DKK	6.844	Novo Nordisk AS B	506.902,88	922.855,87	5,48
DKK	11.803	Novonesis AS B	532.434,01	674.376,70	4,00
DKK	2.448	Orsted Reg	210.512,25	121.650,93	0,72
DKK	20.986	Vestas Wind Systems A/S	550.305,83	453.761,88	2,69
			1.800.154,97	2.172.645,38	12,89
EUR	4.499	Air Liquide SA	647.692,40	725.598,72	4,31
EUR	10.350	Amplifon SpA Post Frazionamento	367.305,47	344.034,00	2,04
EUR	15.116	Andritz AG	815.130,30	874.460,60	5,19
EUR	4.191	Carl Zeiss Meditec AG	464.362,36	275.139,15	1,63
EUR	7.829	Fugro NV	178.657,78	176.622,24	1,05
EUR	20.776	GEA Group AG	816.258,09	808.186,40	4,80
EUR	19.225	Infineon Technologies AG Reg	737.999,69	659.513,63	3,91
EUR	14.810	Jenoptik AG Reg	465.486,75	400.166,20	2,37
EUR	6.180	Melexis NV	562.689,00	496.872,00	2,95
EUR	12.644	Qiagen NV	539.704,82	487.426,20	2,89
EUR	2.373	Sartorius Stedim Biotech	649.010,70	363.780,90	2,16
EUR	3.373	Schneider Electric SE	561.514,41	756.563,90	4,49
EUR	4.285	SMA Solar Technology AG	371.767,23	112.952,60	0,67
EUR	3.658	Sopra Steria Group SA	658.220,85	662.463,80	3,93
EUR	5.728	Steico SE	258.905,60	169.548,80	1,01
EUR	50.682	Technogym SpA	467.691,33	487.560,84	2,89
EUR	11.664	Umicore SA	323.087,11	163.645,92	0,97
			8.885.483,89	7.964.535,90	47,26
GBP	33.945	Pearson Plc	323.365,84	396.759,85	2,35
GBP	3.877	Spirax Group PLC	516.867,01	387.844,43	2,30
			840.232,85	784.604,28	4,65
NOK	35.030	Tomra Systems ASA	516.688,53	391.087,70	2,32
SEK	13.500	Alfa Laval AB	459.050,32	551.905,81	3,28
SEK	40.403	Beijer Ref AB	565.325,65	581.903,54	3,45
SEK	41.296	Munters Group AB B Reg	452.363,66	726.813,69	4,31
SEK	48.820	Nibe Industrier AB	469.760,49	193.263,78	1,15
			1.946.500,12	2.053.886,82	12,19
Total actions			17.049.616,66	16.413.126,35	97,38
Autres valeurs mobilières					
Warrants et droits					
EUR	10.350	Amplifon SpA Droits de sousc 09.07.24	0,00	0,20	0,00
Total warrants et droits			0,00	0,20	0,00
Total portefeuille-titres			17.049.616,66	16.413.126,55	97,38
Avoirs bancaires				469.348,79	2,78
Autres actifs/(passifs) nets				-27.433,12	-0,16
Total				16.855.042,22	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - BLI European Impact Equities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	38,89 %
Services de santé	19,45 %
Technologies	16,57 %
Matières premières	12,77 %
Biens de consommation durable	5,24 %
Energie	3,74 %
Services aux collectivités	0,72 %
Total	97,38 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Suisse	18,07 %
France	14,89 %
Allemagne	14,39 %
Danemark	12,89 %
Suède	12,19 %
Autriche	5,19 %
Italie	4,93 %
Royaume-Uni	4,65 %
Pays-Bas	3,94 %
Belgique	3,92 %
Norvège	2,32 %
Total	97,38 %

FFG - BLI American Impact Equities

Etat du patrimoine (en USD)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	23.742.082,00
Avoirs bancaires	1.553.395,00
Frais d'établissement, nets	4.795,60
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	2.091,60
Intérêts bancaires à recevoir	3.454,07
Charges payées d'avance	332,16
Total de l'actif	25.306.150,43
Exigible	
Frais à payer	43.272,38
Total de l'exigible	43.272,38
Actif net à la fin de la période	25.262.878,05

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en USD)
R Acc	5.414,512	USD	11,21	60.691,07
I Acc	2.230,415	USD	11.299,33	25.202.186,98
				25.262.878,05

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - BLI American Impact Equities

Statistiques (en USD)
au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2023	30.06.2024
	USD	24.296.909,53	25.262.878,05

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2023	30.06.2024
R Acc	USD	10,65	11,21
I Acc	USD	10.692,86	11.299,33

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	4.478,968	935,544	-	5.414,512
I Acc	2.267,792	72,803	-110,180	2.230,415

FFG - BLI American Impact Equities

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en USD)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
USD	8.600	A.O.Smith Corp	599.144,00	703.308,00	2,78
USD	2.100	Acuity Brands Inc	343.477,49	507.024,00	2,01
USD	4.700	Advanced Drainage Systems Inc Reg	507.642,84	753.833,00	2,98
USD	7.000	Agilent Technologies Inc Reg	836.919,79	907.410,00	3,59
USD	2.500	ANSYS Inc	830.456,09	803.750,00	3,18
USD	4.200	Autodesk Inc	899.940,44	1.039.290,00	4,11
USD	6.000	Clean Harbors Inc Reg	947.930,30	1.356.900,00	5,37
USD	8.300	Cognex Corp	469.846,66	388.108,00	1,54
USD	4.000	Danaher Corp	897.554,82	999.400,00	3,96
USD	1.900	Dexcom Inc	242.348,37	215.422,00	0,85
USD	2.700	Ecolab Inc	488.293,29	642.600,00	2,54
USD	7.400	Edwards Lifesciences Corp	636.459,24	683.538,00	2,71
USD	1.700	Insulet Corp	483.946,49	343.060,00	1,36
USD	2.200	IQVIA Holdings Inc Reg	470.367,92	465.168,00	1,84
USD	4.300	Keysight Technologies Inc Reg	710.323,05	588.025,00	2,33
USD	3.700	Masimo Corp	583.480,78	465.978,00	1,84
USD	1.700	MSA Safety Inc	269.756,56	319.073,00	1,26
USD	1.000	MSCI Inc	484.740,00	481.750,00	1,91
USD	6.000	Quanta Services Inc	1.112.235,02	1.524.540,00	6,04
USD	5.200	Simulations Plus Inc Reg	240.641,81	252.824,00	1,00
USD	3.200	Teradyne Inc	356.383,12	474.528,00	1,88
USD	3.500	TopBuild Corp Reg	866.612,22	1.348.445,00	5,34
USD	2.000	Trane Technologies Plc Reg	361.163,81	657.860,00	2,60
USD	10.100	Trex Co Inc Reg	608.760,93	748.612,00	2,96
USD	13.800	Trimble Inc	718.642,03	771.696,00	3,06
USD	2.200	Tyler Technologies Inc	873.340,58	1.106.116,00	4,38
USD	4.100	Veralto Corp	382.069,59	391.427,00	1,55
USD	5.100	Waste Management Inc	836.437,26	1.088.034,00	4,31
USD	3.700	Waters Corp	968.460,94	1.073.444,00	4,25
USD	3.200	West Pharmaceutical Serv Inc Reg	1.112.440,75	1.054.048,00	4,17
USD	11.700	Xylem Inc	1.240.323,62	1.586.871,00	6,28
Total portefeuille-titres			20.380.139,81	23.742.082,00	93,98
Avoirs bancaires				1.553.395,00	6,15
Autres actifs/(passifs) nets				-32.598,95	-0,13
Total				25.262.878,05	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Industrie	49,26 %
Services de santé	25,57 %
Technologies	16,61 %
Matières premières	2,54 %
Total	93,98 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	91,38 %
Irlande	2,60 %
Total	93,98 %

FFG - Global Equities Low Carbon

Etat du patrimoine (en EUR)

au 30 juin 2024

Actif	
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	27.208.332,80
Avoirs bancaires	188.549,80
A recevoir sur émissions d'actions	19.999,90
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	9.709,26
Charges payées d'avance	17.310,40
Total de l'actif	27.443.902,16
Exigible	
Frais à payer	32.249,86
Total de l'exigible	32.249,86
Actif net à la fin de la période	27.411.652,30

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
R Acc	417,555	EUR	103,41	43.181,26
I Acc	2.118,000	EUR	10.533,06	22.309.012,89
C Acc	48.079,516	EUR	105,23	5.059.458,15
				27.411.652,30

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Equities Low Carbon

Statistiques (en EUR)

au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	30.06.2024
	EUR	27.411.652,30

VNI par classe d'action	Devise	30.06.2024
R Acc	EUR	103,41
I Acc	EUR	10.533,06
C Acc	EUR	105,23

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
R Acc	-	417,555	-	417,555
I Acc	-	2.118,000	-	2.118,000
C Acc	-	48.079,516	-	48.079,516

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres					
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Actions					
AUD	3.567	ANZ Banking Group Ltd	62.915,71	62.774,25	0,23
AUD	2.108	Commonwealth Bank of Australia	151.225,06	167.334,53	0,61
AUD	421	CSL Ltd	71.924,48	77.450,97	0,28
AUD	3.698	National Australia Bank Ltd	77.797,38	83.492,79	0,30
AUD	4.123	Westpac Banking Corp	64.791,94	69.964,01	0,26
			428.654,57	461.016,55	1,68
CAD	940	Bank of Montreal	84.072,79	73.618,18	0,27
CAD	1.754	Brookfield Corp Inc	65.589,86	68.068,11	0,25
CAD	1.135	Canadian Imp Bk of Commerce	52.499,21	50.355,28	0,18
CAD	1.790	Canadian National Railway Co	212.889,55	197.359,23	0,72
CAD	2.053	Manulife Financial Corp	46.661,45	51.009,37	0,19
			461.712,86	440.410,17	1,61
CHF	2.496	ABB Ltd Reg	106.780,22	129.402,96	0,47
CHF	819	Alcon Inc Reg	62.637,29	68.232,55	0,25
CHF	403	Co Financière Richemont SA	56.608,01	58.699,31	0,21
CHF	18	Givaudan SA Reg	75.030,95	79.635,58	0,29
CHF	955	Holcim Ltd Reg	76.512,96	78.967,90	0,29
CHF	357	Sika Ltd	96.195,03	95.359,56	0,35
CHF	405	Zurich Insurance Group AG Reg	198.748,10	201.514,47	0,74
			672.512,56	711.812,33	2,60
DKK	5.289	Novo Nordisk AS B	624.089,48	713.177,19	2,60
EUR	1.377	Air Liquide SA	237.741,30	222.082,56	0,81
EUR	1.405	Anheuser-Busch InBev SA	79.157,70	76.038,60	0,28
EUR	272	ASML Holding NV	245.379,80	262.262,40	0,96
EUR	45.299	Banco Santander Reg SA	207.478,47	196.167,32	0,72
EUR	997	Danone	58.743,24	56.908,76	0,21
EUR	546	Deutsche Boerse AG Reg	101.637,90	104.340,60	0,38
EUR	6.496	Deutsche Telekom AG Reg	144.730,88	152.526,08	0,56
EUR	100	Ferrari NV	37.700,00	38.070,00	0,14
EUR	22	Hermes Intl SA	52.404,00	47.080,00	0,17
EUR	17.769	Iberdrola SA	203.085,73	215.271,44	0,79
EUR	814	Industria de Diseno Textil SA	36.621,86	37.737,04	0,14
EUR	819	Infineon Technologies AG Reg	30.417,66	28.095,80	0,10
EUR	9.144	ING Groep NV	141.695,42	145.956,53	0,53
EUR	394	L'Oréal SA	169.085,10	161.559,70	0,59
EUR	251	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	202.770,90	179.113,60	0,65
EUR	558	Mercedes-Benz Group AG Reg	42.904,62	36.030,06	0,13
EUR	382	Muenchener Rueckver AG REG	171.754,10	178.394,00	0,65
EUR	1.246	Prosus NV N Reg	43.367,03	41.441,96	0,15
EUR	2.039	Sanofi SA	180.635,01	183.387,66	0,67
EUR	678	SAP SE	120.824,84	128.494,56	0,47
EUR	953	Schneider Electric SE	200.010,00	213.757,90	0,78
EUR	1.627	Stellantis NV	40.455,36	30.050,69	0,11
EUR	815	Vinci SA	95.803,25	80.179,70	0,29
			2.844.404,17	2.814.946,96	10,28
GBP	1.402	Compass Group Plc Reg	36.187,42	35.724,62	0,13
GBP	1.442	Experian Plc	56.286,11	62.702,74	0,23
GBP	296	Ferguson Plc Reg	59.419,07	53.198,58	0,19
GBP	1.411	Reckitt Benckiser Group Plc	69.596,22	71.275,39	0,26
GBP	2.895	Relx Plc	111.947,16	124.278,65	0,45
GBP	3.741	Unilever Plc	171.376,35	191.753,54	0,70
			504.812,33	538.933,52	1,96

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Equities Low Carbon

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
HKD	10.800	AIA Group Ltd	68.345,57	68.415,13	0,25
HKD	1.800	Hong Kong Sec Clearing Co Ltd	48.941,45	53.828,51	0,20
			117.287,02	122.243,64	0,45
JPY	1.700	Daiichi Sankyo Co Ltd	48.227,80	54.476,39	0,20
JPY	100	Fast Retailing Holdings Co Ltd	27.325,55	23.529,01	0,09
JPY	12.000	Hitachi Ltd	201.895,04	250.674,48	0,91
JPY	3.300	Honda Motor Co Ltd	37.547,59	32.926,70	0,12
JPY	400	Hoya Corp	42.769,37	43.403,37	0,16
JPY	1.600	KDDI Corp	42.730,53	39.484,19	0,14
JPY	8.900	Mitsubishi UFJ Fin Group Inc	82.751,83	89.266,96	0,33
JPY	1.900	Mizuho Financial Group Inc	34.450,94	37.011,79	0,13
JPY	4.500	Murata Manufacturing Co Ltd	76.696,75	86.719,73	0,32
JPY	32.200	Nippon Telegraph & Teleph Corp	33.061,56	28.355,24	0,10
JPY	4.500	Recruit Holdings Co Ltd	182.154,76	224.682,93	0,82
JPY	800	Softbank Group Corp	41.822,71	48.218,23	0,18
JPY	1.200	Sony Group Corp	95.688,31	94.951,40	0,35
JPY	1.000	Sumitomo Mitsui Fin Group Inc	53.492,93	62.216,14	0,23
JPY	1.800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45.406,65	43.563,48	0,16
JPY	1.300	Tokio Marine Holdings Inc	37.921,40	45.285,81	0,17
JPY	1.000	Tokyo Electron Ltd	231.711,51	202.456,25	0,74
JPY	8.400	Toyota Motor Corp	182.993,40	160.317,50	0,58
			1.498.648,63	1.567.539,60	5,73
SEK	4.441	Atlas Copco AB A	69.481,71	77.927,32	0,28
SEK	2.383	Volvo AB B	58.969,21	56.907,98	0,21
			128.450,92	134.835,30	0,49
USD	1.185	Abbott Laboratories	123.436,81	114.906,08	0,42
USD	1.052	AbbVie Inc	176.725,84	168.382,83	0,61
USD	414	Accenture Plc	129.305,06	117.218,87	0,43
USD	342	Adobe Inc Reg	156.210,08	177.300,00	0,65
USD	1.347	Advanced Micro Devices Inc	216.753,37	203.897,79	0,74
USD	600	Aflac Inc	47.397,15	50.005,60	0,18
USD	233	Allstate Corp	37.242,06	34.715,17	0,13
USD	3.542	Alphabet Inc A	505.299,67	602.067,28	2,20
USD	3.118	Alphabet Inc C	448.866,88	533.691,27	1,95
USD	99	Ameriprise Financial Inc Reg	39.999,96	39.466,04	0,14
USD	596	Ametek Inc	99.862,04	92.720,38	0,34
USD	1.132	Amphenol Corp A	65.101,10	71.167,26	0,26
USD	362	Analog Devices Inc	64.780,36	77.109,11	0,28
USD	504	Aon Plc A Reg	154.118,99	138.077,94	0,50
USD	355	Apollo Global Management Inc	38.046,68	39.114,27	0,14
USD	6.930	Apple Inc Reg	1.086.813,82	1.362.072,23	4,97
USD	594	Applied Materials Inc	113.727,63	130.811,93	0,48
USD	145	Arista Networks Inc	39.907,74	47.424,04	0,17
USD	219	Arthur J Gallagher & Co Reg	49.323,44	52.994,48	0,19
USD	4.523	AT&T Inc	73.818,32	80.659,32	0,29
USD	130	Autodesk Inc	26.308,47	30.019,13	0,11
USD	27	Autozone Inc	79.532,31	74.683,37	0,27
USD	196	Becton Dickinson & Co	44.043,17	42.746,51	0,16
USD	65	Booking Holdings Inc	217.300,63	240.292,55	0,88
USD	872	Boston Scientific Corp	54.836,66	62.665,85	0,23
USD	356	Broadcom Inc Reg	451.273,21	533.378,76	1,95
USD	168	Cadence Design Systems Inc	48.254,86	48.247,48	0,18
USD	2.395	Carrier Global Corporation Reg	126.162,70	140.982,27	0,51
USD	2.500	Chipotle Mexican Shares A	136.668,95	146.159,95	0,53
USD	170	Cigna Group Reg	57.538,34	52.442,05	0,19
USD	2.955	Cisco Systems Inc	133.950,11	131.011,62	0,48
USD	4.313	Coca-Cola Co	240.579,31	256.179,96	0,93
USD	753	Colgate-Palmolive Co	62.251,64	68.188,80	0,25
USD	523	CoStar Group Inc	45.479,98	36.184,42	0,13
USD	474	Costco Wholesale Corp	315.811,07	375.975,42	1,37
USD	954	CVS Health Corp	65.611,59	52.578,61	0,19
USD	458	Danaher Corp	104.656,54	106.785,46	0,39

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Equities Low Carbon

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	255	Dexcom Inc	29.673,64	26.980,12	0,10
USD	544	Dr Horton Inc	78.051,41	71.543,41	0,26
USD	923	DuPont de Neumours Inc Reg When Issued	66.017,37	69.328,36	0,25
USD	155	Elevance Health Inc	71.858,20	78.376,54	0,29
USD	541	Eli Lilly & Co	384.313,10	457.083,41	1,67
USD	1.820	Fastenal Co	124.263,48	106.727,14	0,39
USD	544	Fidelity Natl Inform Serv Inc	36.284,67	38.256,66	0,14
USD	574	Fiserv Inc	84.499,11	79.832,92	0,29
USD	6.607	Ford Motor Co	81.440,61	77.315,96	0,28
USD	570	General Mills Inc	36.952,21	33.648,94	0,12
USD	2.660	General Motors Co	109.924,11	115.326,24	0,42
USD	973	Gilead Sciences Inc	65.074,54	62.297,06	0,23
USD	414	Hilton Worldwide Holdings Inc Reg	81.100,24	84.298,99	0,31
USD	119	Humana Inc	35.797,37	41.493,42	0,15
USD	562	IBM Corp	98.487,69	90.703,53	0,33
USD	55	IDEXX Laboratories Inc	25.460,47	25.005,60	0,09
USD	848	Illinois Tool Works Inc	207.590,84	187.515,94	0,68
USD	3.414	Intel Corp	131.194,26	98.667,02	0,36
USD	600	Intercontinental Exchang Inc	76.538,94	76.646,14	0,28
USD	215	Intuitive Surgical Inc	76.643,49	89.252,29	0,33
USD	122	IQVIA Holdings Inc Reg	25.438,46	24.072,12	0,09
USD	1.662	Johnson & Johnson	243.599,44	226.687,12	0,83
USD	975	Johnson Controls Intl Plc	59.321,44	60.478,02	0,22
USD	3.125	JPMorgan Chase & Co	575.833,69	589.830,63	2,15
USD	342	Kimberly-Clark Corp	39.833,48	44.106,38	0,16
USD	1.090	Lowe's Companies Inc	240.865,08	224.245,43	0,82
USD	517	Marsh & McLennan Cos Inc	97.176,12	101.663,16	0,37
USD	913	Mastercard Inc A	405.125,87	375.867,00	1,37
USD	1.357	Mc Donald's Corp	345.342,52	322.711,72	1,18
USD	1.692	Merck & Co Inc	204.588,33	195.473,68	0,71
USD	1.363	Meta Platforms Inc A	625.305,81	641.332,46	2,34
USD	632	Metlife Inc	42.978,57	41.396,12	0,15
USD	3.261	Microsoft Corp	1.270.230,83	1.360.119,40	4,96
USD	1.525	Mondelez Intl Inc	97.714,46	93.128,03	0,34
USD	851	Monster Beverage Corp	43.898,31	39.667,27	0,14
USD	185	Moody's Corp	67.229,30	72.668,95	0,27
USD	91	MSCI Inc	46.033,67	40.910,09	0,15
USD	2.604	Newmont Corp Reg	88.868,10	101.744,57	0,37
USD	2.349	Nike Inc B	199.082,94	165.214,75	0,60
USD	11.283	NVIDIA Corp	906.365,75	1.300.766,91	4,75
USD	159	NXP Semiconductor NV	40.494,96	39.926,57	0,15
USD	1.321	Oracle Corp	157.808,17	174.062,34	0,63
USD	1.065	Otis Worldwide Corp Reg	96.701,27	95.667,13	0,35
USD	1.457	Paccar Inc	158.822,52	139.962,28	0,51
USD	237	Palo Alto Networks Inc	59.748,08	74.977,02	0,27
USD	897	Paychex Inc	101.669,16	99.242,55	0,36
USD	1.460	Pepsico Inc	230.551,30	224.708,66	0,82
USD	499	PPG Industries Inc	65.680,46	58.621,79	0,21
USD	633	Progressive Corp	122.513,62	122.695,44	0,45
USD	941	Qualcomm Inc	157.951,92	174.905,17	0,64
USD	68	Regeneron Pharmaceuticals Inc	60.322,33	66.694,70	0,24
USD	546	Republic Services Inc	95.785,20	99.019,82	0,36
USD	360	Rockwell Automation	93.204,40	92.479,28	0,34
USD	75	Roper Technologies Inc	37.750,30	39.449,89	0,14
USD	597	Ross Stores Inc	79.677,64	80.959,35	0,30
USD	378	S&P Global Inc	149.202,12	157.323,63	0,57
USD	731	Salesforce Inc	198.165,02	175.382,70	0,64
USD	176	ServiceNow Inc Reg	122.515,43	129.202,99	0,47
USD	458	Sherwin Williams Co	141.881,94	127.548,47	0,47
USD	2.255	Starbucks Corp	187.639,12	163.822,09	0,60
USD	204	Stryker Corp	66.485,94	64.773,24	0,24
USD	500	Sysco Corp	35.406,30	33.310,00	0,12
USD	341	T-Mobile US Inc	50.869,07	56.063,25	0,20
USD	400	Target Corp	65.591,01	55.259,43	0,20

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Equities Low Carbon

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Coût d'acquisition	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
USD	186	TE Connectivity Ltd	25.448,15	26.110,47	0,10
USD	648	Texas Instruments Inc	102.074,07	117.632,92	0,43
USD	249	Thermo Fisher Scientific Inc	132.122,30	128.496,64	0,47
USD	1.976	TJX Cos Inc	182.466,36	203.021,28	0,74
USD	392	Trane Technologies Plc Reg	111.395,86	120.325,27	0,44
USD	156	TransDigm Group Inc Reg	177.462,07	185.990,26	0,68
USD	1.421	Truist Financial Corp Reg	50.834,36	51.517,22	0,19
USD	635	United Health Group Inc	273.975,37	301.773,14	1,10
USD	2.156	United Parcel Service Inc B	303.408,11	275.334,64	1,00
USD	1.723	US Bancorp	69.188,88	63.832,68	0,23
USD	2.461	Verizon Communications Inc	97.338,14	94.710,38	0,35
USD	178	Vertex Pharmaceuticals Inc	67.699,69	77.857,56	0,28
USD	1.687	Visa Inc A	437.440,02	413.201,65	1,51
USD	149	Workday Inc A	37.136,23	31.084,77	0,11
USD	135	WW Grainger Inc	122.477,88	113.664,05	0,41
USD	476	Yum! Brands Inc	62.210,95	58.838,15	0,21
			18.232.110,18	19.274.156,47	70,29
Total actions			25.512.682,72	26.779.071,73	97,69
Fonds d'investissement fermés					
USD	742	American Tower Corp	131.899,63	134.593,09	0,49
USD	135	Equinix Inc	99.135,43	95.316,35	0,35
USD	1.389	ProLogis Inc	161.369,40	145.575,39	0,53
USD	1.091	Realty Income Corp	53.518,85	53.776,24	0,20
Total fonds d'investissement fermés			445.923,31	429.261,07	1,57
Total portefeuille-titres			25.958.606,03	27.208.332,80	99,26
Avoirs bancaires				188.549,80	0,69
Autres actifs/(passifs) nets				14.769,70	0,05
Total				27.411.652,30	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

FFG - Global Equities Low Carbon

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres
au 30 juin 2024

Répartition économique
(en pourcentage de l'actif net)

Technologies	32,12 %
Biens de consommation durable	16,76 %
Services de santé	13,33 %
Finances	12,80 %
Industrie	11,60 %
Biens de consommation non-cyclique	6,51 %
Matières premières	3,04 %
Services de télécommunication	1,82 %
Services aux collectivités	0,79 %
Immobilier	0,49 %
Total	99,26 %

Répartition géographique
(par pays de résidence de l'émetteur)
(en pourcentage de l'actif net)

Etats-Unis d'Amérique	70,02 %
Japon	5,73 %
France	4,17 %
Suisse	2,70 %
Danemark	2,60 %
Allemagne	2,29 %
Pays-Bas	2,04 %
Irlande	1,82 %
Australie	1,68 %
Espagne	1,65 %
Canada	1,61 %
Royaume-Uni	1,54 %
Suède	0,49 %
Hong Kong	0,45 %
Belgique	0,28 %
Jersey	0,19 %
Total	99,26 %

Note 1 - Informations générales

FFG est une Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV") à compartiments multiples de droit luxembourgeois, soumise à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle que modifiée ("Loi de 2010"). La SICAV a été créée pour une durée illimitée en date du 23 décembre 2016.

La SICAV publie chaque année un rapport annuel au 31 décembre révisé par l'auditeur et un rapport semestriel non révisé au 30 juin.

La devise de globalisation est l'Euro.

Les documents suivants sont tenus à disposition du public au siège social de la SICAV et au siège social de la Société de Gestion :

- le Prospectus de la SICAV, comprenant les fiches signalétiques,
- les Statuts,
- les Informations Clés de la SICAV (également publiées sur le site https://www.waystone.com),
- les rapports financiers de la SICAV.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers de la SICAV sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux Organismes de Placement Collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers de la SICAV ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation.

b) Evaluation des actifs

1. La valeur des espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes et intérêts annoncés ou venus à échéance non encore touchés, sera constituée par la valeur nominale de ces avoirs, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être touchée entièrement ; dans ce dernier cas, la valeur sera déterminée en retranchant un certain montant qui semblera adéquat à la SICAV en vue de refléter la valeur réelle de ces avoirs.
2. La valeur de toutes valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire et/ou de tout instrument financier dérivé qui sont négociés ou cotés sur une bourse sera déterminée suivant le dernier prix disponible.
3. La valeur de toutes valeurs mobilières et/ou instruments du marché monétaire et/ou de tout instrument financier dérivé qui sont négociés sur un marché réglementé est basée sur le dernier prix disponible.
4. Dans la mesure où des valeurs mobilières en portefeuille le jour en question ne sont pas négociées ou cotées sur une bourse ou un marché réglementé ou si pour des valeurs cotées ou négociées sur une bourse ou un marché réglementé le prix déterminé conformément au sous-paragraphe 2. ou 3. n'est pas représentatif de la valeur réelle de ces valeurs mobilières, celles-ci seront évaluées sur base de la valeur probable de réalisation laquelle doit être estimée avec prudence et bonne foi.
5. La valeur des instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché organisé sera déterminée quotidiennement d'une manière fiable et vérifiée par un professionnel compétent nommé par la SICAV conformément à la pratique du marché.

6. Les actions ou parts de fonds d'investissement sous-jacents de type ouvert seront évaluées à leurs dernières valeurs nettes d'inventaire disponibles, réduites éventuellement des commissions applicables.
7. La valeur des instruments du marché monétaire qui ne sont pas cotés sur une bourse de valeurs ou négociés sur un autre marché organisé sera basée sur la valeur nominale plus tous les intérêts capitalisés ou sur base d'amortissement des coûts.
8. Dans l'hypothèse où les méthodes de calcul susmentionnées sont inappropriées ou trompeuses, le Conseil d'Administration peut adopter tout autre principe d'évaluation appropriée pour les avoirs de la SICAV.
9. Dans les circonstances où les intérêts de la SICAV ou de ses actionnaires le justifient (notamment pour éviter les pratiques de *market timing*), le Conseil d'Administration peut prendre toutes autres mesures appropriées, telles qu'appliquer une méthodologie d'évaluation d'une valeur juste pour ajuster la valeur des avoirs de la SICAV.

c) Coût d'acquisition des titres en portefeuille

Le coût d'acquisition des titres de chaque compartiment libellé en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

d) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur portefeuille-titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur portefeuille-titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

e) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement ("*ex-date*"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

f) Evaluation des contrats de futures

Les contrats de futures ouverts sont évalués à leur dernier cours de règlement ("*Settlement Price*") ou cours de clôture aux bourses de valeurs ou marchés règlementés. Les plus-values et moins-values réalisées sur les contrats de futures sont déterminées sur base de la méthode FIFO (First In, First Out). Les plus- ou moins-values non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

g) Evaluation des contrats de change à terme

Les contrats de change à terme ouverts sont évalués aux cours de change à terme pour la période restante à partir de la date d'évaluation jusqu'à l'échéance des contrats. Les plus-values ou moins-values réalisées sur les contrats de change à terme correspondent à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture et sa valeur de clôture. Les plus- ou moins-values nettes non réalisées des contrats ouverts sont présentées dans l'état du patrimoine.

h) Frais d'établissement

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une période de cinq ans.

Si le lancement d'un compartiment intervient après la date de lancement de la SICAV, les frais d'établissement en relation avec le lancement du nouveau compartiment seront imputés à ce seul compartiment et pourront être amortis sur un maximum de cinq ans à partir de la date de lancement de ce compartiment.

i) Conversion des devises étrangères

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise de référence du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération.

A la date des états financiers, les cours de change utilisés sont les suivants :

1	EUR	=	1,6046721	AUD	Dollar australien
			1,4662167	CAD	Dollar canadien
			0,9628862	CHF	Franc suisse
			7,4576395	DKK	Couronne danoise
			0,8476842	GBP	Livre anglaise
			8,3665706	HKD	Dollar de Hong Kong
			89,3151836	INR	Roupie indienne
			172,3829237	JPY	Yen japonais
			1.476,8854201	KRW	Won sud coréen
			11,4113076	NOK	Couronne norvégienne
			11,3522089	SEK	Couronne suédoise
			1,4523931	SGD	Dollar de Singapour
			34,7809209	TWD	Nouveau dollar taïwanais
			1,0716000	USD	Dollar américain
1	USD	=	0,9331840	EUR	Euro

j) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés de la SICAV sont établis en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment converties dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date des états financiers.

A la date des états financiers, le cours de change utilisé pour les états globalisés est le suivant :

1	EUR	=	1,0716000	USD	Dollar américain

k) Autres créances / Autres dettes

Pour le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate, la rubrique "Autres dettes" figurant dans l'état du patrimoine comprend les comptes de marge sur les contrats de futures reflétant les variations de marge quotidiennes.

Note 3 - Commissions de gestion et de distribution et commission de sur-performance

La SICAV a nommé WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. en tant que Société de Gestion pour lui rendre des services de gestion, d'administration et de commercialisation. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion suivant les dispositions du chapitre 15 de la Loi de 2010.

La Société de Gestion reçoit une commission de société de gestion de maximum 0,05 % p.a. basée sur l'actif net moyen du compartiment avec un minimum de EUR 10.000.

La Société de Gestion a nommé ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille pour les compartiments :

- FFG - European Equities Sustainable Moderate,
- FFG - European Equities Sustainable.

La Société de Gestion a nommé BLI - BANQUE DE LUXEMBOURG INVESTMENTS S.A. comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille pour les compartiments :

- FFG - Global Flexible Sustainable,
- FFG - BLI Global Impact Equities
- FFG - BLI European Impact Equities (anciennement FFG - European Impact Equities),
- FFG - BLI American Impact Equities (anciennement FFG - American Impact Equities),.

La Société de Gestion a nommé CAPRICORN PARTNERS NV comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille pour le compartiment :

- FFG - Cleantech II.

La Société de Gestion a nommé ORCADIA ASSET MANAGEMENT S.A. comme gestionnaire pour fournir des services de gestion de portefeuille pour le compartiment :

- FFG - Global Equities Low Carbon.

La Société de Gestion a nommé Funds for Good S.A. comme coordinateur de distribution. A ce titre, le coordinateur de distribution a pour tâche de nommer un ou plusieurs distributeurs en vue de placer les actions des compartiments de la SICAV.

La Commission de Gestion et de Distribution est payée respectivement au Gestionnaire et au Coordinateur de Distribution par la SICAV. Elle est calculée sur la moyenne de l'actif net de chaque compartiment en fin de mois du trimestre précédent et payable chaque trimestre, à terme échu sur base d'un taux annuel tel que repris ci-dessous :

Compartiment	**Classe d'actions**	**Taux en % par an**
FFG - European Equities Sustainable Moderate	R Acc	Max. 1,5 + frais de sur-performance
	I Acc	Max. 0,95 + frais de sur-performance
FFG - Global Flexible Sustainable	R Dis	Max. 1,30
	R Acc	Max. 1,30
	I Acc	Max. 0,65
	C Dis	Max 0,95
	C Acc	Max 0,95
	S Dis (*)	Max 0,80
	S Acc (*)	Max 0,80
FFG - European Equities Sustainable	R Acc	1,50
	I Acc	0,75
	C Dis	1,10
	C Acc	1,10
FFG - Cleantech II	R Acc	Max. 1,60
	I Acc	Max. 0,85
	C Acc	Max. 1,05
FFG - BLI Global Impact Equities	R Acc	Max. 1,50
	R Dis	Max. 1,50
	C Acc	Max. 0,95
	C Dis	Max. 0,95
	I Acc	Max. 0,65

Compartiment	Classe d'actions	Taux en % par an
FFG - BLI European Impact Equities (anciennement FFG - European Impact Equities)	R Acc	Max. 1,50
	I Acc	Max. 0,65
FFG - BLI American Impact Equities (anciennement FFG - American Impact Equities)	R Acc	Max. 1,50
	I Acc	Max. 0,65
FFG - Global Equities Low Carbon	R Acc	Max 1,25
	I Acc	Max 0,40
	C Acc	Max 0,75

(*) La période de souscription pour les actions de classes S Dis et S Acc prendra fin lorsque la somme de leur valeur nette d'inventaire atteindra ou dépassera 50 millions d'euros ou à toute autre date laissée à la discrétion du Conseil d'Administration.

Pour le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate, la commission de Gestion comporte des frais de sur-performance. La commission de sur-performance rémunère le Gestionnaire dans le cas où la performance de sa couverture contre les risques du marché est supérieure à celle qui aurait été générée par une couverture fixe de 70 % de l'exposition au Compartiment Maître, via des futures. La rémunération sera calculée de la manière suivante :

1. Pour chaque « Période d'évaluation » (telle que définie au point 2) au cours de laquelle la performance de la classe d'actions excède, en pourcentage, la performance du « Benchmark de référence » (tel que défini au point 3), une commission de 15% sur cette différence positive de performance est due au gestionnaire (calculée selon les modalités décrites aux points 4, 5 et 6). Une provision sera constituée au titre de cette commission de performance chaque Jour d'Evaluation.

2. La commission de performance est calculée sur une Période d'évaluation annuelle, commençant le premier jour ouvrable de l'année concernée et se terminant le dernier jour ouvrable de cette même année. La commission de performance est payée dans le mois qui suit la fin de la Période d'évaluation concernée.

3. Le Benchmark de référence est un benchmark composite calculé comme suit : 30% MSCI Europe NR Index + 70% Bloomberg GETB1 Index - German government three-month bills + Alpha European Equities - Sustainable*poids European Equities - Sustainable.

4. La différence entre la performance de la classe d'actions et la performance du Benchmark de référence sera calculée à chaque Jour d'évaluation de la Période d'évaluation sur les actifs nets du jour avant déduction de la commission de performance et accumulée au cours de la Période d'évaluation. Si le cumul de la différence de performance est positif au terme de la Période d'évaluation (« sur-performance »), une commission de performance sera due au gestionnaire. Si le cumul de la différence de performance est négatif durant la Période d'évaluation (« sous-performance »), aucune commission de performance ne sera due au gestionnaire.

5. La commission de performance n'est due uniquement dans le cas d'une sur-performance de la classe d'action par rapport à son Benchmark de référence. Dans le cas particulier où la performance de la classe d'actions sur la Période d'évaluation est négative mais que cette performance est supérieure à la performance du Benchmark de référence (sur-performance), une commission de performance peut être exigible. Par ailleurs, toute sous-performance au cours d'une Période d'évaluation sera reconduite à la Période d'évaluation suivante. De la sorte, toute sous-performance subie au cours d'une Période d'évaluation donnée devra être récupérée avant qu'une commission de performance ne devienne exigible au terme d'une Période d'évaluation suivante. La période de référence de la performance est donc l'entièreté de la vie du Compartiment.

6. L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que la commission de performance est soumise au principe de cristallisation. Lorsqu'un rachat d'actions est effectué à une autre date que celle à laquelle une commission de performance est versée alors qu'une provision a été constituée au titre de

commission de performance, le montant de la commission de performance provisionné imputable aux actions rachetées sera considéré comme acquis au Gestionnaire et payé dans le mois qui suit la fin de la Période d'évaluation concernée. En cas de souscription, le calcul de la commission de performance est ajusté afin d'éviter que cette souscription n'ait un impact sur le montant des provisions de commissions de performance. Aux fins de cet ajustement, le montant relatif à la souscription est retiré du calcul de la performance pour le jour considéré. La provision effectuée au titre de la commission de performance sera diminuée de 15% de la performance déterminée le Jour d'Evaluation sur lequel les souscriptions ont été décomptées, multiplié par le nombre d'actions souscrites.

A la date des états financiers, aucune commission de Sur-performance n'a été enregistrée dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate.

Note 4 - Taxe d'abonnement

La SICAV est régie par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % de l'actif net, calculée et payable par trimestre sur base de l'actif net à la fin de chaque trimestre.

Conformément à l'article 175 a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Un taux réduit de 0,01 % est applicable aux actions des classes I Acc réservées à des investisseurs institutionnels.

Note 5 - Taxe annuelle belge

La réglementation belge (le Code des droits de succession, Livre II bis) impose aux Organismes de Placement Collectif autorisés à la commercialisation au public en Belgique le paiement d'une taxe annuelle. Cette taxe s'élève à 0,0925 % sur le total, au 31 décembre de l'année précédente, des montants nets placés en Belgique, à partir de leur inscription auprès de l'Autorité des Services et Marchés Financiers ("FSMA").

La SICAV paie la taxe au plus tard le 31 mars de chaque année.

Note 6 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période de référence des états financiers peut être obtenue à titre gratuit au siège social de la SICAV.

Note 7 - Structure Fonds Nourricier - Fonds Maître

Le Compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate est un compartiment nourricier qui investit au moins 85% de ses actifs nets dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable (le « Fonds Maître »), et plus précisément dans la classe I Acc. La performance du Compartiment peut différer de celle du Fonds Maître à cause (i) des frais supportés par le Compartiment, (ii) des avoirs liquides détenus et (iii) des techniques de couverture mis en place par le Compartiment.

A la date des états financiers, le pourcentage de participation de l'OPCVM Nourricier dans la part I Acc de l'OPCVM Maître FFG - European Equities Sustainable est de 91.81%.

A côté de son objectif financier, le Compartiment génère un impact social concret, par l'intermédiaire du Coordinateur de Distribution de la SICAV, dont l'approche est certifiée par Forum Ethibel. Après déduction de ses frais de fonctionnement, le Coordinateur de Distribution reverse le montant le plus important entre 50 % de ses bénéfices nets et 10 % de son chiffre d'affaires au projet social qu'il a lui-même mis en place et qu'il anime, « Funds For Good Impact ».

« Funds for Good Impact » consacre la totalité de ses moyens financiers à la lutte contre la pauvreté et à la création d'emploi, en allouant des prêts d'honneur et de l'accompagnement à des personnes précarisées ayant un projet d'entreprise, leur permettant ainsi de démarrer leur activité. Plus d'informations sont disponibles sur www.fundsforgood.eu

Le Compartiment investit au minimum 85 % de ses actifs nets dans le Fonds Maître. De manière accessoire et afin de limiter l'exposition du Compartiment aux risques des marchés d'actions, une couverture systématique de l'exposition action sera mise en place. La couverture limitera l'exposition du fonds au marché des actions à 50 % maximum. Les avoirs du portefeuille non investis dans le Fonds Maître ou dans les instruments de couverture seront conservés sous forme de liquidités dans le Compartiment.

Informations sur le Fonds Maître

Le Fonds Maître est un compartiment de la SICAV et est géré par la Société de Gestion, qui a nommé ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC en tant que gestionnaire. La Société de Gestion a mis en place des règles de conduite internes (les « Règles de Conduite ») décrivant, entre autres, la coordination de la fréquence et du moment de calcul de la VNI et la publication du prix des actions, la coordination de la transmission des ordres de souscription, de rachat et de conversion du Compartiment et des évènements ayant un impact sur les opérations de souscription, de rachat ou de conversion. Des informations sur les Règles de Conduite sont disponibles à la demande auprès de la Société de Gestion.

Le Prospectus (y inclus sa fiche signalétique relative au Fonds Maître), le DIC et les rapports annuels et semi-annuels du Fonds Maître les plus récents sont disponibles à la demande au siège de la Société de Gestion et sur le site internet suivant : https://www.waystone.com.

Note 8 - Investissements croisés

Conformément à l'article 181 (8) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de Placement Collectif, le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderate a investi dans le compartiment suivant au 30 juin 2024:

Compartiment	Désignation	Devise	Nombre	Valeur d'évaluation	% de l'actif net
FFG - European Equities Sustainable Moderate	FFG European Equity Sustain I C	EUR	179.229	26.611.921,92	93.25%

L'état globalisé du patrimoine n'a pas été ajusté pour neutraliser l'impact de ce qui précède. L'actif net globalisé au 30 juin 2024 tel que corrigé sans le montant de l'investissement croisé s'élève à EUR 513,578,014.13.

Les commissions sur souscription et rachat ne sont pas appliquées sur la valeur nette d'inventaire du compartiment ci-dessus.

Note 9 - Valorisation de titre détenu par le compartiment FFG - European Equities Sustainable

La valorisation à 0 au 30 juin 2024 de la position NMCN Plc Reg détenue dans le compartiment FFG - European Equities Sustainable a été approuvée et reconfirmée par le Conseil d'Administration dans ses séances tenues depuis le 20 avril 2022.

Cette valorisation se base sur une analyse effectuée par ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC reposant sur l'analyse effectuée par les administrateurs dudit emetteur et dûment corroborée par son auditeur Grand Thornton. Suivant ACADIAN ASSET MANAGEMENT LLC, il semble improbable que le processus de liquidation en cours de l'émetteur puisse générer une quelconque valeur pour le Compartiment.

Note 10 - Contrats de changes à terme

A la date des états financiers, les compartiments ci-dessous sont engagés auprès de BANQUE DE LUXEMBOURG dans les contrats de change à terme suivants :

FFG - Global Flexible Sustainable

Devise	Achats	Devise	Ventes	Echéance	Résultat non réalisé (en EUR)
Contrats de change à terme					
EUR	18.028.900,33	USD	20.000.000,00	08.07.2024	-630.242,01
EUR	18.296.219,45	USD	20.000.000,00	08.11.2024	-251.558,36
EUR	23.006.593,69	USD	25.000.000,00	12.11.2024	-172.473,61
					-1.054.273,98

Note 11 - Contrats de futures

A la date des états financiers, le compartiment ci-dessous est engagé dans le contrat futures suivant :

FFG - European Equities Sustainable Moderate

	Quantité	Dénomination	Devise	Exposition (en EUR)	Résultat non réalisé (en EUR)
Vente	521	MSCI Europe NR EUR Index FUT 09/24 EUX	EUR	-17.747.865,00	129.722,49
					129.722,49

A la date des états financiers, le compartiment FFG - European Equities Sustainable Moderatea déposé des actifs en garantie, présentés dans la rubrique "Dépôts de garantie sur futures", en faveur de BANQUE DE LUXEMBOURG.

Note 12 - Evénements

Le compartiment FFG - BLI Global Impact Equities a été lancé le 12 mars 2024 et le compartiment FFG - Global Equities Low Carbon a été lancé le 3 avril 2024.

En date d'effet du 13 mars 2024, le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de modifier la dénomination des compartiments suivants :

Ancienne dénomination	**Nouvelle dénomination**
FFG - European Impact Equities	FFG - BLI European Impact Equities
FFG - American Impact Equities	FFG - BLI American Impact Equities
FFG - Global Impact Equities	FFG – BLI Global Impact Equities

Avec date d'effet au 25 mars 2024, le Conseil d'Administration de la SICAV et le Conseil d'Administration de BL ont décidé de procéder à la fusion du compartiment BL GLOBAL IMPACT de BL dans le compartiment FFG – BLI Global Impact Equities de FFG.

Compartiment absorbé BL Global Impact			Compartiment absorbant FFG BLI Global Impact Equities	
Classe d'actions	**ISIN**	**Ratio d'échange**	**Classe d'actions**	**ISIN**
Classe A	LU0439764860	2.02610	Classe R Dis	LU2612532593
Classe AM	LU1484140840	2.09740	Classe C Dis	LU2612532676
Classe AR	LU0495656315	1.88880	Classe R Dis	LU2612532593
Classe B	LU0093570173	1.20439	Classe R Acc	LU2612532759
Classe BI	LU0495657552	1.16344	Classe I Acc	LU2612532833
Classe BM	LU1484140923	1.23405	Classe C Acc	LU2612533054
Classe BR	LU0495656661	2.01876	Classe R Acc	LU2612532759

Note 13 - Evénements subséquents

Le Conseil d'Administration a décidé de modifier notamment les éléments suivants sous réserve de l'accord de l'autorité de contrôle. La date d'effet sera déterminée et communiquée une fois que l'autorité de contrôle aura donné son accord :

- Pour le compartiment FFG – European Equities Sustainable Moderate :
  - Modification de la politique d'investissement du compartiment,
  - Fin de la structure compartiment maître / nourricier avec le compartiment FFG – European Equities Sustainable,
  - Remplacement du Gérant Acadian Asset Management LLC par Orcadia Asset Management S.A.,
  - Modification de dénomination du FFG – European Equities Sustainable Moderate :

Ancienne dénomination	**Nouvelle dénomination**
FFG - European Equities Sustainable Moderate	FFG - Global Defensive

- Création d'une nouvelle classe d'actions « M Acc » au sein du compartiment FFG – Global Equities Low Carbon, avec les caractéristiques décrites dans le Prospectus.

Concernant le compartiment FFG - European Equities Sustainable, le Conseil d'Administration a décidé de mettre le compartiment en liquidation sous réserve de l'accord de l'autorité de contrôle. La date d'effet sera déterminée et communiquée une fois que l'autorité de contrôle aura donné son accord.

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

Durant la période de référence des états financiers, la SICAV n'a pas été engagée dans des opérations sujettes aux exigences de publications SFTR. En conséquence, aucune information concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash ne doit être présentée.