

Model voor precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging betekent een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of sociale doelstelling, op voorwaarde dat de belegging geen significante schade toebrengt aan enige milieu- of sociale doelstelling en dat de ondernemingen waarin wordt belegd, goede governancepraktijken volgen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van **ecologisch duurzame economische activiteiten** is opgenomen. Die verordening bevat geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



Duurzaamheidsindicatoren meten in hoeverre de duurzame doelstellingen van dit financiële product worden bereikt.

Productnaam: FFG – BLI American Impact Equities

Identificatiecode van de rechtspersoon: 5493000DXP7B9ULHDV14

Duurzame beleggingsdoelstelling

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

☒ ☒ ☒ Ja	☐ ☐ ☐ Nee
☒ Het zal minimaal duurzame beleggingen doen met een milieudoelstelling: 10% ☐ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd ☒ in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd	☐ Het bevordert milieu- en sociale kenmerken (E/S) en hoewel het geen duurzame investering als doelstelling heeft, zal het een minimumpercentage van ____% duurzame investeringen hebben ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie als ecologisch duurzaam worden beschouwd ☐ met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd ☐ met een sociale doelstelling
☒ Het zal minimaal duurzame beleggingen doen met een sociale doelstelling: 10%	☐ Het bevordert E/S-kenmerken, maar zal geen duurzame investeringen doen

Wat is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product?

De beleggingsbeheerder streeft ernaar te beleggen in bedrijven die een wezenlijke en meetbare impact hebben op duurzaamheid. Om deze doelstelling te bereiken, selecteert de beleggingsbeheerder emittenten waarvan de activiteiten direct of indirect bijdragen aan het bereiken van een of meer van de door de Verenigde Naties gedefinieerde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's).

Er is geen benchmark aangewezen om te bepalen of de duurzame beleggingsdoelstelling van dit compartiment is bereikt.

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om te meten in hoeverre de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product is bereikt?**

De beheerder baseert zijn duurzaamheidsbenadering op de 17 duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) die door de Verenigde Naties zijn vastgesteld. Door middel van een gedetailleerde kwalitatieve analyse van de onderneming identificeert de beheerder het effect van de activiteiten van de onderneming op een of meer van de SDG's.

De volgende beperkingen zijn van toepassing:

- individuele emittenten moeten ten minste 5% van hun omzet genereren met producten en diensten die bijdragen aan een of meer van de SDG's
- het gewogen gemiddelde percentage van de omzet dat door portefeuillebedrijven wordt gegenereerd uit producten en diensten die bijdragen aan een of meer van de SDG's, bedraagt ten minste 20%.

De beleggingsbeheerder gebruikt een interne methodologie om duurzame activa te definiëren, die beschikbaar is op de website van de beleggingsbeheerder: www.banquedeluxembourginvestments.com en meer specifiek onder het tabblad "Duurzaam beleggen".

Hoe zorgen duurzame beleggingen ervoor dat ze geen significante schade toebrengen aan enige ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstelling?

De beleggingsbeheerder past een intern model toe voor het monitoren van de belangrijkste negatieve indicatoren (PAI's) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, waardoor het mogelijk is om eventuele significante nadelige effecten van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen te identificeren. De beleggingsbeheerder sluit met name bedrijven die zeer controversieel zijn op het gebied van bestuur uit van zijn beleggingsuniversum.

Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?

De beleggingsbeheerder heeft een methodologie ontwikkeld om rekening te houden met PAI's, om ervoor te zorgen dat een belegging die bijdraagt aan één aspect van duurzaamheid geen aanzienlijke schade toebrengt aan andere aspecten. Als onderdeel hiervan toetst de beleggingsbeheerder elke potentiële belegging aan alle PAI's door een drempel toe te passen om de omvang van de negatieve impact te meten.

Hoe sluiten de duurzame beleggingen aan bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten?

Het compartiment sluit emittenten uit die het voorwerp zijn van zeer ernstige controverses met betrekking tot mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. In de praktijk worden bedrijven die niet voldoen aan het Global Compact van de Verenigde Naties, die niet voldoen aan de VN-richtlijnen inzake bedrijfsleven en mensenrechten of die zeer controversieel zijn, niet opgenomen in het universum van duurzame activa.

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van gegevens die worden verstrekt door MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke gegevensleverancier.

Belangrijke negatieve effecten zijn de meest significante negatieve effecten van beleggingsbeslissing en op duurzaamheidsfactor en met betrekking tot milieu-, sociale en werknemersaangelegenheden, eerbiediging van de mensenrechten,

De beleggingsstrategie stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.



Houdt dit financiële product rekening met belangrijke negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?

- ☒ Ja. De beheerder aggregeert de PAI's op portefeuilleniveau en controleert ze periodiek. Deze periodieke evaluatie stelt de beleggingsbeheerder in staat om zijn portefeuille te optimaliseren in termen van PAI's. Deze informatie wordt gedetailleerd weergegeven in het jaarverslag van het fonds. De beheerder publiceert de lijst van gemonitorde PAI's en definieert zijn aanpak in dit verband op zijn website: www.banquedeluxembourginvestments.com en meer specifiek onder het tabblad "Duurzaam beleggen".

☐ Nee



Welke beleggingsstrategie volgt dit financiële product?

Het compartiment volgt de volgende beleggingsstrategie:

Beleggen in bedrijven met een positieve impact Het compartiment belegt minimaal 80% van zijn nettovermogen in duurzame milieu- of sociale activa. De beleggingsbeheerder streeft ernaar

Om te voldoen aan de EU-taxonomie omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen op emissies en de overstap naar volledig hernieuwbare energie of koolstofarme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide veiligheids- en afvalbeheersregels.

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

Overgangsactiviteit en zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder andere broeikasgasemissies op een niveau hebben dat overeenkomt met de beste prestaties.

te beleggen in bedrijven die een wezenlijke en meetbare impact hebben op duurzaamheid en selecteert bedrijven die door hun activiteiten direct of indirect bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer van de door de Verenigde Naties gedefinieerde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's).

Er wordt een gedetailleerde analyse van het bedrijfsmodel van elke kandidaat-belegging uitgevoerd om de impact van haar activiteiten op een of meer van de SDG's te identificeren. Het resultaat van deze fundamentele analyse wordt geconcretiseerd in een impactbeleggingsthese waarin de geïdentificeerde positieve en negatieve impactelementen, hun gekwantificeerde omvang en hun interpretatie worden belicht.

Uitsluitingen Het fonds past een uitsluitingsbeleid toe op basis van:

- het in aanmerking nemen van controverses, waaronder schendingen van internationale sociale, arbeids- of mensenrechtencriteria en -verdragen, zoals de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- de uitsluiting van bedrijven waarvan de activiteiten betrekking hebben op de productie, het gebruik of het bezit van controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, verarmd uranium, enz.
- Naast het beleggen in duurzame activa sluit de beheerder bedrijven uit zijn beleggingsuniversum die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de volgende activiteiten: thermische steenkool (winning en energieopwekking) en olie (winning, raffinage en energieopwekking), goudwinning, wapens (productie en verkoop van wapens en aanverwante onderdelen), alcohol (productie, distributie en verkoop), tabak (productie en verkoop van tabak of tabaksproducten) of kansspelen (casino's en weddenschappen, inclusief online weddenschappen). Bedrijven die meer dan 25% van hun producten, apparatuur of diensten uit bovenstaande activiteiten halen, worden eveneens uitgesloten.

Bovendien voldoen de beleggingen van het compartiment aan de uitsluitingen die van toepassing zijn op de benchmarkindexen van de Europese Unie voor het "Akkoord van Parijs", zoals uiteengezet in artikel 12, lid 1, onder a) tot en met g), van Verordening (EU) 2020/1818 van de Europese Commissie.

Actieve betrokkenheid Per geval, en met name met het oog op het behartigen van de belangen van zijn aandeelhouders en het bereiken van zijn ESG-doelstellingen, kan het Fonds in gesprek gaan met het management en zijn stemrecht uitoefenen om zijn portefeuillebedrijven te beïnvloeden op het gebied van belangrijke ESG-kwesties.

● ***Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die wordt gebruikt om de beleggingen te selecteren om de duurzame beleggingsdoelstelling te bereiken?***

Uitsluitingen en het streven naar een positieve impact zijn bindende elementen van de beleggingsstrategie.

● ***Wat is het beleid om goede governancepraktijken van de ondernemingen waarin wordt belegd te beoordelen?***

De formele uitsluiting van bedrijven met zeer ernstige controverses op het gebied van governance en werknemersrelaties vormt een minimumgarantie voor de naleving van goede governancepraktijken.

Bovendien wordt tijdens de kwalitatieve en kwantitatieve analyse van de onderneming door de beheerders op verschillende niveaus rekening gehouden met de vier pijlers van corporate governance (degelijke bedrijfsstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van belastingregels).

De aandelenkeuze is uiteraard gericht op bedrijven met hogere milieu-, sociale en governancebeoordelingen die minder blootgesteld zijn aan duurzaamheidsrisico's, met name op het gebied van governance.

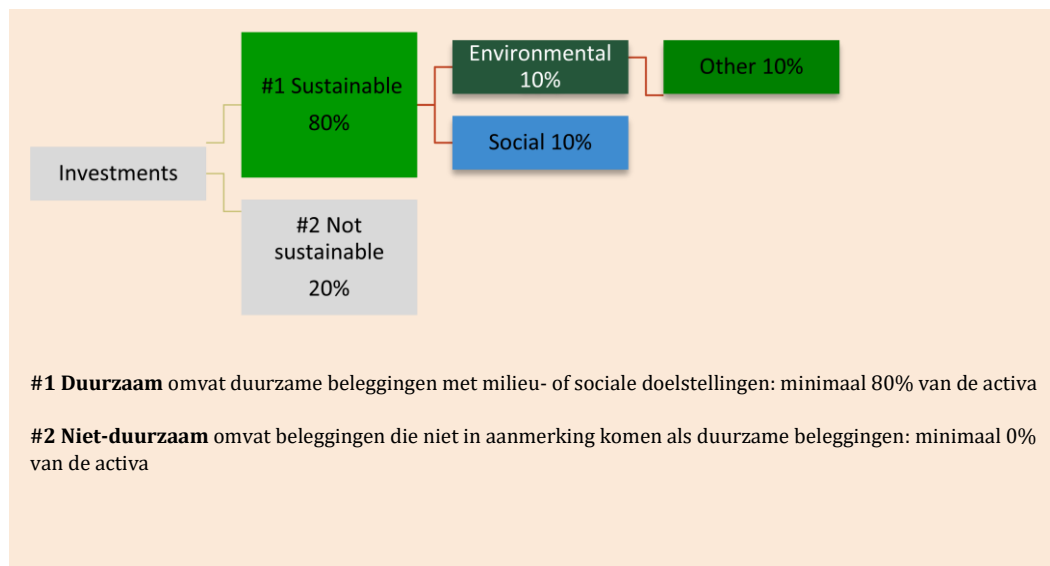


Wat is de assetallocatie en het minimaandeel van duurzame beleggingen?

Het compartiment houdt minimaal 80% van zijn beleggingen #Duurzaam aan.

De werkelijke weging in #1A Duurzame activa kan hoger zijn dan het bovenstaande minimum.

De beleggingsbeheerder weet vooraf niet welk percentage van de beleggingen in categorie 2 (niet-duurzaam) zal worden belegd, aangezien de omvang van deze portefeuille afhankelijk is van het percentage van de beleggingen in categorie 1 (duurzaam) dat daadwerkelijk in categorie 2 (niet-duurzaam) wordt belegd. Het percentage van de beleggingen in categorie 2 (niet-duurzaam) zal maximaal 20% van het vermogen van het compartiment bedragen.



Hoe draagt het gebruik van derivaten bij aan het bereiken van de duurzame beleggingsdoelstelling?

Het compartiment maakt geen gebruik van derivaten om zijn milieu- of sociale kenmerken te verwezenlijken.



In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling minimaal in overeenstemming met de EU-taxonomie?

Het compartiment heeft geen minimumpercentage vastgesteld voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die in overeenstemming is met de taxonomie.

Investeert het financiële product in activiteiten die verband houden met fossiel gas en/of kernenergie en die voldoen aan de EU-taxonomie¹?



Ja:



In fossiel gas



In kernenergie



Nee

¹ Activiteiten op het gebied van fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-taxonomie wanneer zij bijdragen tot het beperken van de klimaatverandering ("klimaatmitigatie") en geen significante schade toebrengen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie – zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiel gas en kernenergie die voldoen aan de EU-taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.

De activaspreiding beschrijft het aandeel van beleggingen in specifieke activa.

Activiteiten die in overeenstemming zijn met de taxonomie worden uitgedrukt als een percentage van:

- **de omzet** die het aandeel van de inkomsten uit groene activiteiten van de ondernemingen waarin wordt belegd weerspiegelt
- **kapitaaluitgaven** (CapEx) die de groene investeringen van de ondernemingen waarin wordt belegd weergeven, bijvoorbeeld voor een transitie naar een groene economie.

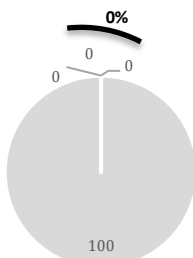
operationele uitgaven (OpEx) die de groene operationele uitgaven omvatten

Goede governancepraktijk en omvatten gezonde managementstructuur en, werknemersrelaties, beloning van personeel en naleving van belastingwetgeving.

De twee onderstaande grafieken tonen in het groen het minimumpercentage van beleggingen dat in overeenstemming is met de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methodologie bestaat om de overeenstemming van staatsobligaties* met de taxonomie te bepalen, toont de eerste grafiek de overeenstemming met de taxonomie in verhouding tot alle beleggingen van het financiële product, inclusief staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de overeenstemming met de taxonomie toont in verhouding tot de beleggingen van het financiële product, met uitzondering van staatsobligaties.

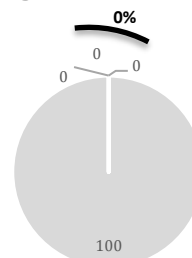
1. Taxonomie-afstemming van beleggingen, waaronder staatsobligaties*

- In overeenstemming met de taxonomie: fossiel gas
- In overeenstemming met de taxonomie: Kernenergie
- In overeenstemming met de taxonomie (geen fossiel gas en kernenergie)



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen, met uitzondering van staatsobligaties*

- In overeenstemming met de taxonomie: fossiel gas
- In overeenstemming met de taxonomie: Kernenergie
- In overeenstemming met de taxonomie (geen fossiel gas en kernenergie)



* Voor deze grafieken omvatten 'staatsobligaties' alle blootstellingen aan staatsobligaties.

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

Het minimumpercentage van de beleggingen die ten grondslag liggen aan dit compartiment en die gericht zijn op ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-taxonomie, wordt momenteel geschat op 0% van het nettovermogen van het compartiment.



Wat is het minimumpercentage duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet in overeenstemming zijn met de EU-taxonomie?

10%



Wat is het minimumaandeel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

10



Welke beleggingen vallen onder "#2 Niet duurzaam", wat is hun doel en zijn er minimale milieu- of sociale waarborgen?

Deze beleggingen omvatten contanten en derivaten die worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.



Is er een specifieke index aangewezen als referentie-benchmark om aan de duurzame beleggingsdoelstelling te voldoen?

Er zijn geen benchmarks vastgesteld om te bepalen of dit compartiment in overeenstemming is met de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling bereikt.

zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten volgens de EU-taxonomie.

- **Hoe wordt de referentie-benchmark voortdurend afgestemd op elk van de milieu- of sociale kenmerken die door het financiële product worden gepromoot?**

Dit is niet van toepassing op dit compartiment.

- **Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index continu gewaarborgd?**

Dit is niet van toepassing op dit compartiment.

- **Hoe verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?**

Dit is niet van toepassing op dit compartiment.

- **Waar is de methodologie voor de berekening van de aangewezen index te vinden?**

Dit is niet van toepassing op dit compartiment.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Meer productspecifieke informatie is te vinden op de website:

<https://www.fundsforgood.eu/documents/>