

Precontractuele informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 8, leden 1, 2 en 2a van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Duurzame belegging: een belegging in een economische activiteit die bijdraagt aan het behalen van een milieudoelstelling of een sociale doelstelling, mits deze belegging geen ernstige afbreuk doet aan milieu- of sociale doelstellingen en de ondernemingen waarin is belegd praktijken op het gebied van goed bestuur toepassen.

De **EU-taxonomie** is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarbij een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is vastgesteld. In de verordening is geen lijst van sociaal duurzame economische activiteiten vastgesteld. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen aldan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.

Productbenaming: FFG European Equities Sustainable Moderate

Identificatiecode voor juridische entiteiten: 54930009VSA66KF2JG53

Ecologische en/of sociale kenmerken (E/S-kenmerken)

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Neen

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan : ___ %

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

In economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan : ___ %

Het product **promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken**, en hoewel het geen duurzame beleggingen als doelstelling heeft, zal het minimumaandeel duurzame beleggingen ___ % behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken maar zal geen duurzame beleggingen doen



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

Dit Fonds promoot de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Vermindering van de koolstofuitstoot
- Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten
- Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
- Voorrang geven aan de selectie van ondernemingen die op milieu-, sociaal en bestuurlijk gebied deugzaam zijn.
- Bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid

Koolstofvermindering

De vermindering van de koolstofemissies zal in aanmerking worden genomen bij de analyse van emitterende bedrijven die deel uitmaken of kunnen uitmaken van de portefeuille.

Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten

Dit fonds zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding. Elk bedrijf dat deze normen schendt, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van het fonds.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de vervaardiging van en de handel in wapens, tabak of steenkool. De in aanmerking genomen schadelijke activiteiten en de toegepaste materialiteitsdrempels worden in de volgende vraag nader toegelicht.

Prioriteit geven aan de selectie van ondernemingen die uit milieu-, sociaal en bestuurlijk oogpunt deugzaam zijn

Emittenten moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie dimensies van ESG en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het fonds kunnen inhouden. Bovendien zullen bedrijven met het slechtste Labor Management Score van het fonds worden uitgesloten.

Bevordering van het scheppen van banen ter bestrijding van de armoede

Naast de milieu- en sociale kenmerken die de portefeuille via zijn investeringen bevordert, genereren beleggingen in deze portefeuille indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van het fonds. Na aftrek van haar werkingskosten schenkt Funds For Good 50% van haar nettowinst of 10% van haar inkomsten aan het sociale project dat zij heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het bevorderen van het scheppen van banen. "Funds for Good Impact" verstrekt ongedekte, renteloze leningen aan mensen met een precaire arbeidssituatie die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke steun in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat hun eigen bedrijf op te zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu

Duurzaamheids-indicatoren meten hoe de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot worden verwezelijkt.

● ***Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?***

De volgende duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om de verwezenlijking van elk van de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te beoordelen:

Koolstofemissies

De gewogen gemiddelde koolstofemissies (scope 1 en scope 2) van de portefeuille moeten ten minste 50% lager liggen dan de gewogen gemiddelde koolstofemissies van de benchmark van het masterfonds, de MSCI Europe.

Naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen

Emittenten moeten ten minste voldoen aan het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum.

Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

Betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming. Betrokkenheid boven een bepaalde materialiteitsdrempel impliceert de uitsluiting van de onderneming uit het beleggingsuniversum.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is uitgesloten.
- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, mogen elektriciteitsbedrijven in de portefeuille worden opgenomen op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energiebronnen halen en dat zij niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking halen.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het VN Global Compact schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waar een EU-embargo geldt.

- Als de emittent op de FFG Uitsluitingslijst staat, worden alle door die onderneming uitgegeven effecten uitgesloten van het beleggingsuniversum van het Fonds.

Prioriteit voor de selectie van milieu-, sociale en bestuursvriendelijke ondernemingen - Minimale ESG-score

Elke emittent moet een minimale ESG-score hebben van BBB voor ontwikkelde markten en een minimale ESG-score van BB voor opkomende markten.

Een emittent die zich in de onderste 5% van het beleggingsuniversum bevindt in termen van Labor Management Score wordt uitgesloten van het beleggingsuniversum van dit Fonds.

Aangezien sommige door de Beheerders gecontroleerde emittenten niet door de ESG-gegevensverstrekkingen worden gedekt, is het de Beheerder toegestaan te beleggen in effecten van niet-gedekte emittenten, mits hun totale gewicht in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de activa van het Compartiment en mits deze effecten voldoen aan alle andere door het Compartiment bevorderde economische en sociale kenmerken.

In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestelde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.

Het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen.

De belangrijkste ongunstige effecten zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggings- beslissingen op duurzaamheids- factoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

- ***Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?***

Dit fonds richt zich niet op duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2020/852.

Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?

Dit fonds richt zich niet op duurzame beleggingen zoals gedefinieerd in artikel 2, punt 17, van Verordening (EU) 2020/852.

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

Niet van toepassing.

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

Niet van toepassing.



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

X Ja, in het investeringsproces van het masterfonds wordt momenteel rekening gehouden met de volgende indicatoren van ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren. Daarom wordt in het beleggingsproces van het fonds indirect rekening gehouden met de volgende indicatoren:

- Indicator 1. **Uitstoot van broeikasgassen** - De gewogen gemiddelde koolstofuitstoot (scope 1 en scope 2) van de portefeuille is ten minste 50% lager dan de gewogen gemiddelde koolstofuitstoot van zijn benchmark, de MSCI Europe.
- Indicator 4. **Blootstelling aan fossiele brandstoffen** - De toegestane blootstelling aan fossiele brandstoffen is beperkt op het niveau van het effect en de portefeuille.
- Indicator 10. **Schendingen** van de beginselen van het VN Global Compact en de richtsnoeren van de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling (OESO) voor multinationale ondernemingen - schendingen worden niet getolereerd.
- Indicator 14. Blootstelling aan **controversiële wapens** (antipersoneelmijnen, clustermunitie, chemische wapens en biologische wapens) - voor blootstelling aan controversiële wapens geldt een nultolerantie.

Neen

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

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



Ten eerste zal de beleggingsstrategie ervoor zorgen dat de gewogen gemiddelde koolstofemissies van het aandelengedeelte van de portefeuille altijd ten minste 50% lager liggen dan een representatieve index van zijn uitgangsuniversum (MSCI All Country World Index).

Het fonds past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als zij niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde materialiteitsdrempel, of als zij zich in de onderste 5% van het beleggings-universum bevinden in termen van Labor Management Score. De strategie is ook gebaseerd op een uitsluitingslijst van emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het fonds niet mag beleggen.

Ten slotte past het fonds een best-in-class strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hier worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen uit ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen uit opkomende landen.

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

Om de bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken, belegt het fonds in effecten van financiële emittenten die te allen tijde aan de volgende voorwaarden voldoen.

De emittent van de financiële zekerheid moet voldoen aan bepaalde internationale normen, zoals het Global Compact van de VN, de UN Guiding Principles on Business and Human Rights, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen. Elk bedrijf dat deze beginselen schendt of waarvan via controversiële screening is aangetoond dat het verantwoordelijk is voor ongewenst gedrag op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding, wordt uitgesloten van ons beleggingsuniversum.

Bovendien mag de emittent van een financieel effect niet betrokken zijn bij controversiële activiteiten die de voor de betrokken activiteit vastgestelde materialiteitsdrempel overschrijden. De mate van betrokkenheid wordt gemeten aan de hand van het aandeel van de schadelijke activiteit in de omzet van de onderneming.

- Er is nultolerantie voor betrokkenheid bij controversiële wapens of speculatie met landbouwgrondstoffen.
- Elk bedrijf dat meer dan 5% van zijn inkomsten haalt uit de productie van tabak of tabakbevattende producten, of uit de distributie, detailhandel of groothandel van tabak is uitgesloten.

- Er geldt een drempel van 5% voor alle economische activiteiten in verband met steenkool en onconventionele olie en gas.
- Voor conventionele olie- en gasactiviteiten wordt op portefeuilleniveau een drempel van 5% vastgesteld.
- Wat de elektriciteitsproductie betreft, zijn elektriciteitsbedrijven toegestaan in de portefeuille op voorwaarde dat zij meer dan 50% van hun inkomsten uit hernieuwbare energie halen en niet meer dan 5% van hun inkomsten uit kolengestookte elektriciteitsopwekking.
- Het fonds zal geen financiële instrumenten aanhouden die zijn uitgegeven door regeringen of staatsbedrijven in landen die het VN Global Compact schenden of waartegen internationale sancties zijn ingesteld, of in landen waarop een EU-embargo rust.
- Ten slotte is elke belegging in een financieel instrument dat is uitgegeven door een onderneming die op de uitsluitingslijst van Fondsen voor een goede zaak staat, verboden.

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

● ***Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?***

Er is geen vooraf vastgesteld minimumpercentage.

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

In het beleggingsproces van het masterfonds zijn overwegingen van goed ondernemingsbestuur geïntegreerd. Het prognosemodel van de vermogensbeheerder omvat beoordelingen van het verloop van het management, geschillen en de samenstelling van de raad van bestuur. Daarnaast elimineert de Beleggingsbeheerder bepaalde effecten door ESG-risicocontroles op te nemen in het proces van portefeuilleconstructie om blootstelling te vermijden aan bedrijven die betrokken zijn bij ESG-gerelateerde controverses. De vermogensbeheerder maakt gebruik van interne en externe gegevensbronnen bij de beoordeling van de reputatierisico's die bepaalde ESG-controverses kunnen genereren en is in staat de blootstelling aan ondernemingen die bij deze ESG-incidenten betrokken zijn, te identificeren en te beheren

Praktijken op het gebied van **goed bestuur** omvatten goede management-structuren, betrekking met werknemers, beloning van het betrokken personeel en naleving van de belasting- wetgeving.



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

Het Compartiment belegt ten minste 85% van zijn nettoactiva in het Masterfonds. In bijkomende orde en om de blootstelling van het Compartiment aan aandelenmarktrisico's te beperken, zal de blootstelling aan aandelen systematisch worden afgedekt. De afdekking beperkt de blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkt tot maximaal 50%. De activa van de portefeuille die niet in het

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

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

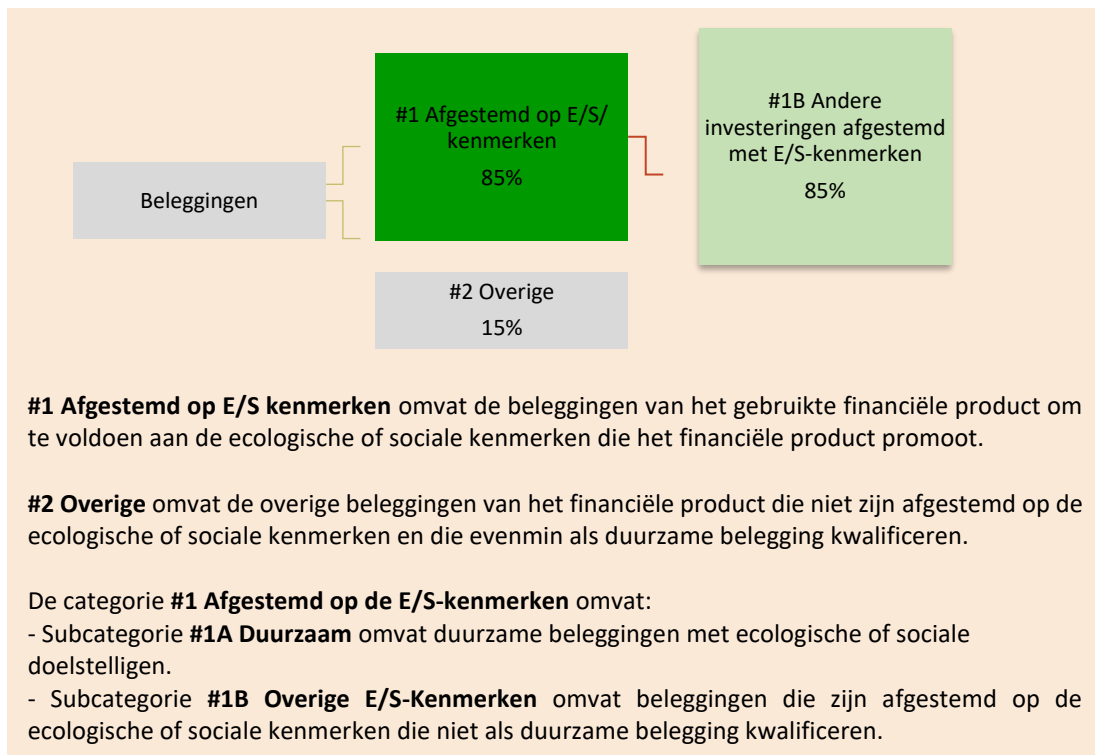
-de **kapitaal- uitgaven (CapEx)** die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen, bv. voor een transitie naar groene economie;

-de **operationele uitgaven (OpEx)** die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

Om te voldoen aan de EU-taxononomie omvatten de criteria die van toepassing zijn op fossiel gas de uitstoot te beperken en over te schakelen op hernieuwbare elektriciteit. uit hernieuwbare bronnen of op brandstoffen met koolstofarme brandstoffen tegen het einde eind 2035. Wat betreft kernenergie energie, de criteria onder meer alomvattend nucleaire veiligheid en afvalafvalbeheer.

Faciliterende activiteiten maken het rechtstreeks mogelijk dat andere activiteiten een substantiële bijdrage leveren aan een milieu- doelstelling.

Transitie- activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen koolstofarme alternatieven beschikbaar zijn en die onder meer broeikasgas- emissieniveaus hebben die overeenkomen met de beste prestaties.



masterfonds of in de afdekkingsinstrumenten worden belegd, worden in het compartiment als liquiditeiten aangehouden.

● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot**

Derivaten worden gebruikt voor afdekkingsdoeleinden. Aandelenderivaten worden in de eerste plaats gebruikt om de blootstelling van het fonds aan de aandelenmarkt tot maximaal 50% te beperken en in de tweede plaats om de regionale blootstelling van het fonds opnieuw in evenwicht te brengen. Valutaderivaten worden gebruikt om de valutablootstelling van de portefeuille te wijzigen en het valutarisico voor een belegger in euro te verminderen. Deze derivaten worden niet gebruikt om de door het Fonds bevorderde milieu- of sociale kenmerken te bereiken.

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

Dit Compartiment richt zich niet op duurzame beleggingen in de zin van artikel 17, lid 2, van Verordening 2019/2088 en verbindt zich derhalve niet tot een minimale afstemming op de EU-Taxonomieverordening, aangezien de Beleggingsbeheerder momenteel niet kan bepalen in welke mate de beleggingen van het Compartiment precies milieuvriendelijke activiteiten zijn die zijn afgestemd op de EU-Taxonomie of beleggingen in ontsluitende en overgangsactiviteiten.

Daarom is de minimale mate momenteel 0%.

- **Belegt het financiële product in activiteiten gerelateerd aan fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU Taxonomie¹?**

Ja:

In fossiel gas

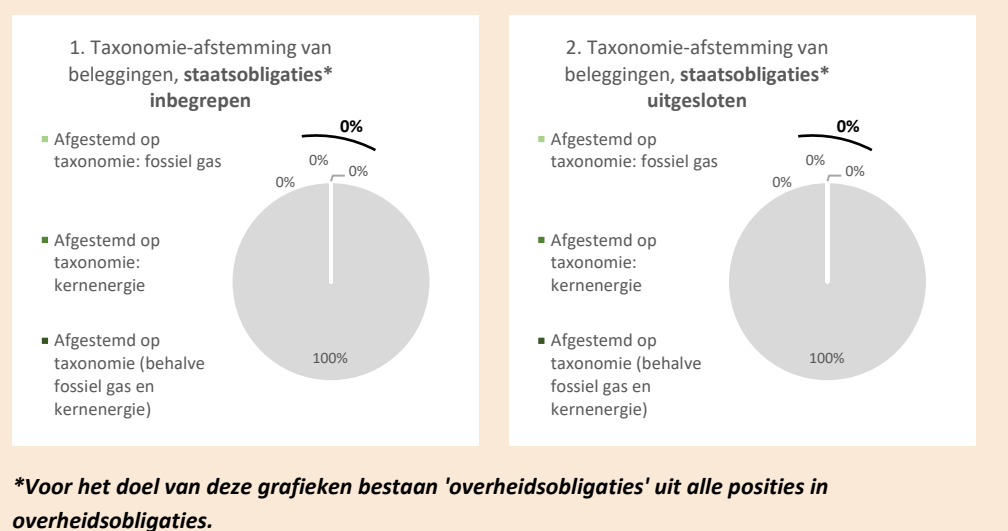
In kernenergie

Nee



Dit symbool verwijst naar duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten in het kader van de EU-taxonomie.

De twee grafieken hieronder tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU-taxonomie. Aangezien er geen geschikte methode is om te bepalen in hoeverre overheidsobligaties zijn afgestemd op de Taxonomie, toont de eerste grafiek de afstemming op de Taxonomie voor alle beleggingen van het financiële product, inclusief overheidsobligaties, terwijl de tweede grafiek alleen de afstemming op de Taxonomie toont voor de beleggingen van het financiële product die geen overheidsobligaties zijn.*



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

De minimale mate is momenteel 0%



- **Wat is het minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

Niet van toepassing



- **Wat is het minimumaandeel van sociaal duurzame beleggingen ?**

Niet van toepassing

¹ Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU-Taxonomie als ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("matiging van de klimaatverandering") en geen significante schade toebrengen aan een van de doelstellingen van de EU-Taxonomie - zie de toelichting in de linkermarge. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele en nucleaire energie die voldoen aan de EU-Taxonomie zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



Welke beleggingen zijn opgenomen in “#2 Overige”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?

De onder de rubriek "#2 Overige" opgenomen beleggingen zijn geldbeleggingen of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Deze beleggingen zullen niet meer bedragen dan 5% van het nettovermogen van het Fonds.



Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- en/of sociale kenmerken die het promoot?

Er is geen referentiebenchmark geïdentificeerd om te bepalen of dit fonds bereikt de milieu- en sociale kenmerken die het promoot.

Referentie-benchmarks zijn indexen om te meten of het financiële product de milieu- of sociale kenmerken bereikt die het promoot.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website :

<https://www.fundsforgood.eu/our-sri-policy/>