

**Model voor de precontractuele informatieverstopping voor de financiële producten als 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**

**Productbenaming:** FFG European Impact Equities

**Identificatiecode voor juridische entiteiten:** 549300SJHBIMBVX6J109

## Duurzame beleggingsdoelstelling

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan : **10 %**

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 : **10 %**

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**

#### 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 al dan niet in overeenstemming zijn met de taxonomie.



#### Duurzaamheids-

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

### 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 dit doel te bereiken, selecteert de Beleggingsbeheerder emittenten waarvan de activiteiten direct of indirect bijdragen tot de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) die zijn gedefinieerd door de Verenigde Naties.

#### ● **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt gemeten in hoeverre dit financiële product de duurzame beleggingsdoelstelling behaalt?**

De Manager baseert zijn duurzaamheidsstrategie op de 17 Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) die zijn gedefinieerd door de Verenigde Naties. Door middel van een gedetailleerde kwalitatieve analyse van het bedrijf identificeert de Manager het effect van de activiteiten van het bedrijf op een of meer van de SDG's.

De volgende beperkingen zijn van toepassing:

- individuele emittenten moeten ten minste 5% van hun omzet genereren via producten en diensten die bijdragen aan een of meer van de SDG's
- het gewogen gemiddelde percentage van de omzet die portefeuillebedrijven genereren uit producten en diensten die bijdragen aan een of meer van de SDG's moet ten minste 20% bedragen.

De Beleggingsbeheerder gebruikt een interne methodologie om duurzame activa te definiëren, die beschikbaar is op de website van de Beleggingsbeheerder: [www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com) en meer specifiek onder het tabblad "Verantwoord Beleggen".

### ***Hoe doen duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen?***

De Beleggingsbeheerder past een intern model toe voor het monitoren van de indicatoren voor ongunstige effecten (IOE's) en de naleving van de principes van goed bestuur, waardoor het mogelijk is om eventuele belangrijkste ongunstige effecten van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen te identificeren. De Beleggingsbeheerder sluit in het bijzonder bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit die zeer controversieel zijn op het gebied van goed bestuur.

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

De Beleggingsbeheerder heeft een methodologie gedefinieerd om rekening te houden met IOE's om te garanderen dat een belegging die bijdraagt tot één gebied van duurzaamheid geen aanzienlijke schade toebrengt aan andere gebieden. Als onderdeel hiervan toetst de Beleggingsbeheerder elke potentiële belegging op alle IOE's door een drempel toe te passen om het niveau van negatieve impact te meten.

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

Het Compartiment sluit emittenten uit die onderhevig zijn aan ernstige controversie met betrekking tot mensenrechten en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen. In de praktijk worden ondernemingen die het United Nations Global Compact niet naleven, die de United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights niet naleven of die zeer controversieel zijn, niet opgenomen in het universum van duurzame activa.

De Beleggingsbeheerder gebruikt gegevens van MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke gegevensleverancier.

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgelegd. Dit houdt in dat op de taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie, en dat een en ander vergezeld gaat van specifieke Unicriteria.*

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.

*Anderen duurzame beleggingen mogen evenmin ernstig afbreuk doen aan ecologisch of sociale doelstellingen.*

**De belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van de beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's en arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



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

Ja. De Beheerder aggregereert de IOE's op portefeuilleniveau en controleert ze periodiek. Dankzij deze periodieke controle kan de Beleggingsbeheerder zijn portefeuille optimaliseren in termen van IOE's. Deze informatie wordt gedetailleerd beschreven in het jaarverslag van het fonds. De Beheerder publiceert de lijst met gecontroleerde IOE's en beschrijft zijn aanpak op dit gebied op zijn website: [www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com) en meer specifiek onder het tabblad "Verantwoord beleggen".

Nee



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product ?

Het Compartiment volgt de volgende beleggingsstrategie:

**Belegging in ondernemingen met een positieve impact** Het Subfonds belegt minimaal 75% van zijn nettoactiva in duurzame milieu- of sociale activa. De Beleggingsbeheerder streeft ernaar te beleggen in bedrijven die een materiële en meetbare impact hebben op duurzaamheid en selecteert bedrijven die via hun activiteiten direct of indirect bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's) gedefinieerd door de Verenigde Naties.

Het bedrijfsmodel van elke kandidaat-belegging wordt in detail geanalyseerd om de impact van de activiteiten op een of meer van de SDG's te bepalen. Het resultaat van deze fundamentele analyse wordt omgezet in een impactbeleggingsthesis waarin de geïdentificeerde positieve en negatieve impactelementen, hun gekwantificeerde omvang en hun interpretatie worden benadrukt.

**Uitsluitingen** Het Fonds hanteert een uitsluitingsbeleid gebaseerd op:

- het in overweging nemen van controverses waaronder schendingen van internationale sociale, arbeids- of mensenrechtennormen en -verdragen, zoals de United Nations Global Compact principes en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen
- de uitsluiting van bedrijven die controversiële wapens produceren, gebruiken of bezitten, zoals antipersoonsmijnen, clustermunitie, biologische en chemische wapens, verarmd uranium, enz.

Het Compartiment sluit ook bedrijven uit die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de volgende sectoren:

- thermische kool (winning en opwekking van energie) en olie (winning, raffinage en opwekking van energie)
- goudwinning
- tabak
- alcohol, tabak of gokken

**Active engagement** Het fonds kan van geval tot geval, en in het bijzonder met het oog op het beschermen van de belangen van zijn aandeelhouders en het behalen van zijn ESG-doelstellingen, de dialoog aangaan met het management en zijn stemrechten uitoefenen om invloed uit te oefenen op zijn portefeuillebedrijven met betrekking tot materiële ESG-kwesties.

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

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.

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



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 ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.

● **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn gebruikt voor het selecteren van de beleggingen zodat de duurzame beleggingsdoelstelling wordt behaald?**

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

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

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

Daarnaast wordt er op verschillende niveaus rekening gehouden met de vier pijlers van corporate governance (gezonde bedrijfsbeheerstructuren, werknemersrelaties, beloning van werknemers en naleving van de belastingwetgeving) tijdens de kwalitatieve en kwantitatieve analyse van het bedrijf door de Managers.

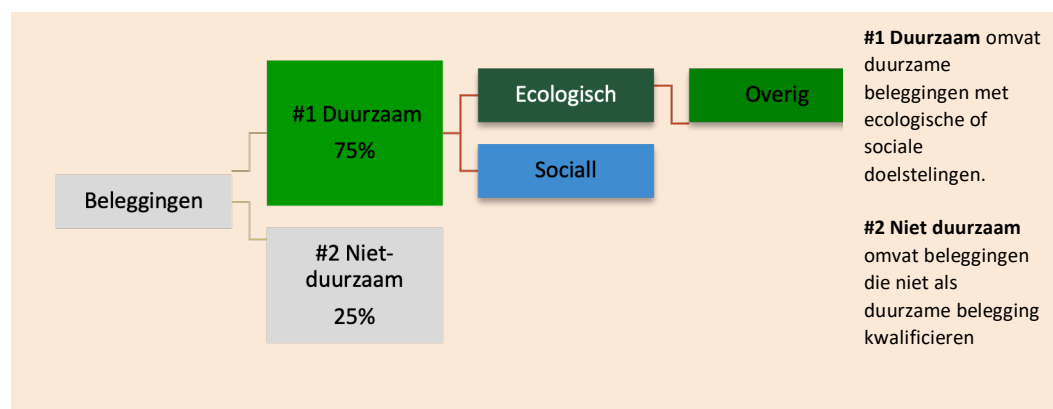
De aandelenselectie is natuurlijk gericht op bedrijven met een hogere milieu-, sociale en governance-rating die minder blootstaan aan duurzaamheidsrisico's - vooral op het gebied van bestuur.

**Wat is de activa-allocatie en het minimumaandeel duurzame beleggingen?**

Het Subfonds houdt minimaal 75% van zijn beleggingen #duurzaam aan.

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

De Beleggingsbeheerder weet niet van tevoren wat de weging van categorie #2 Niet-duurzaam zal zijn. De weging van zal afhangen van de weging van categorie #1 Duurzaam.



● **Hoe wordt met het gebruik van derivaten de duurzame beleggingsdoelstelling behaald?**

Het Compartiment maakt geen gebruik van derivaten om zijn milieu- of sociale kenmerken te bereiken.



## In hoeverre zijn duurzame beleggingen met een ecologisch edoelstelling minium ip de EU-taxonomie afgestemd?

Om te voldoen aan de EU-taxonomie 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 afval afvalbeheer.

**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.

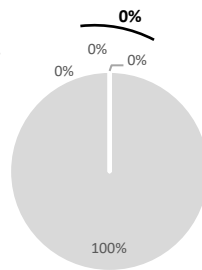
### Belegt het financiële product in activiteiten in de sectoren fossiel gas en/of kernenergie die aan de EU-taxonomie voldoen?<sup>1</sup>

- Ja:
- In fossiel gas  In kernenergie
- Nee

**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.**

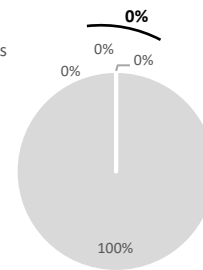
1. Taxonomie-afstemming van beleggingen, staatsobligaties\* inbegrepen

- Afgestemd op taxonomie: fossiel gas
- Afgestemd op taxonomie: kernenergie
- Afgestemd op taxonomie (behalve fossiel gas en kernenergie)



2. Taxonomie-afstemming van beleggingen, staatsobligaties\* uitgesloten

- Afgestemd op taxonomie: fossiel gas
- Afgestemd op taxonomie: kernenergie
- Afgestemd op taxonomie (behalve fossiel gas en kernenergie)



**\*Voor het doel van deze grafieken bestaan 'overheidsobligaties' uit alle posities in overheidsobligaties.**

### Wat is het minium aandel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?

het minimumaandeel van de onderliggende beleggingen van dit Compartiment dat gericht is op ecologisch duurzame economische activiteiten in de zin van de EU-Taxonomie wordt momenteel geschat op 0% van de nettoactiva van het Compartiment.



### Wat is het minium aandel van duurzame beleggingen met een milieudolstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?

10%



### Wat is het minium aandel van duurzame beleggingen met een sociale doelstelling?

10%

<sup>1</sup> 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 Gedegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.



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



**Welke belegging zijn opgenomen in “#2 Niet duurzaam”? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

Deze investeringen omvatten geldmiddelen en derivaten gebruikt voor afdekkingsdoeleinden.



**Is er een speciale index als referentiebenchmark aangeezen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen?**

Nee

**Referentiebenchmarks**  
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:  
[www.banquedeluxembourginvestments.com](http://www.banquedeluxembourginvestments.com)