

# FFG BLI European Impact Equities

Een fonds van FFG, SICAV • SFDR-categorie: Artikel 9 • LEI: 5493000DXNM19GSAZJ68

Datum: 01/07/2023

## Samenvatting

Het fonds streeft ernaar de waarde van zijn beleggingen op de lange termijn te verhogen en tegelijkertijd een duurzame beleggingsdoelstelling na te streven.

Door de bottom-up benadering van de aandelenselectie van de beheerder promoot het fonds geen specifieke milieu- en/of sociale kenmerken, maar een combinatie ervan.

De beheerder streeft ernaar te beleggen in bedrijven die een aanzienlijke en meetbare impact hebben op duurzaamheid. Om dit doel te bereiken selecteert de beheerder emittenten die via hun activiteiten direct of indirect bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) die zijn gedefinieerd door de Verenigde Naties.

Het sluit beleggingen uit of beperkt beleggingen in bepaalde sectoren die belangrijke activiteiten hebben met negatieve gevolgen voor het milieu of de maatschappij.

## Duurzame beleggingsdoelstelling

Dit fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling.

### Principe van "geen significante schade"

De beheerder past een intern model toe voor het monitoren van de belangrijkste negatieve effecten en de naleving van de principes van goed bestuur, waarmee potentiële significante negatieve effecten van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen kunnen worden geïdentificeerd.

De beheerder sluit in het bijzonder bedrijven uit zijn beleggingsuniversum uit die zeer ernstige controverses vertonen op het gebied van bestuur.

### Belangrijkste indicator voor het meten van de impact op duurzaamheid

De fondsbeheerder hanteert de volgende indicatoren om het behalen van de duurzame beleggingsdoelstelling te meten (berekend over alle bedrijven in de portefeuille):

- % van beleggingen op SDG

## E/S-kenmerken

Door de bottom-up benadering van de aandelenselectie van de beheerder promoot het fonds geen specifieke milieu- en/of sociale kenmerken, maar een combinatie ervan.

De beheerder streeft ernaar te beleggen in bedrijven die een aanzienlijke en meetbare impact hebben op duurzaamheid. Om dit doel te bereiken selecteert de beheerder emittenten die via hun activiteiten direct of indirect bijdragen aan de verwezenlijking van een of meer van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) die zijn gedefinieerd door de Verenigde Naties.

## Beleggingsstrategie

**Doelstelling(en)** Het realiseren van meerwaarden op lange termijn op uw belegging, terwijl een duurzame beleggingsdoelstelling wordt nagestreefd.

**Benchmark(s)** Het fonds wordt beheerd zonder verwijzing naar een index.

**Beleggingen** Het fonds belegt voornamelijk in aandelen van bedrijven over de hele wereld, inclusief opkomende markten, waarvan de producten of diensten bijdragen aan duurzame ontwikkelingsdoelstellingen.

**Derivaten en technieken** Het Fonds kan derivaten gebruiken om de

risico's en kosten van portefeuillebeheer te verminderen, maar niet om een hoger rendement te behalen door de beleggingsblootstelling te verhogen.

**Strategie** Bij het actieve beheer van de portefeuille gebruikt de beheerder een fundamentele en convictiebenadering om een relatief klein aantal kwaliteitsbedrijven met een hoog potentieel voor waardeverstijging te identificeren.

**DUURZAAMHEIDSBENADERING** De beheerder richt zijn beleggingen op ecologisch en sociaal duurzame activiteiten, geeft de voorkeur aan emittenten met een hoog milieu-, sociaal en governanceprofiel (ESG) en sluit emittenten met een laag ESG-profiel uit. Het sluit ook bedrijven uit die zich niet houden aan internationale mensenrechten of arbeidsnormen, evenals bedrijven met een aanzienlijke blootstelling aan sectoren zoals fossiele brandstoffen, tabak, alcohol, gokken of civiele of militaire wapens.

**Basisvaluta** EUR

## E/S methodologieën

### Beleggen in bedrijven met een positieve impact

Het fonds belegt minimaal 75% van zijn nettovermogen in duurzame ecologische of sociale activa. De beheerder geeft daarom de voorkeur aan beleggingen in bedrijven met een ESG-rating boven een bepaald minimum die direct of indirect bijdragen aan de verwezenlijking van de Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties.

### Beperkt beleggingsuniversum

Het fonds reduceert zijn beleggingsuniversum met 20% door emittenten met de laagste extrafinanciële ratings uit te sluiten. Deze ratings zijn gebaseerd op een combinatie van milieu-, sociale en governance (ESG) factoren zoals koolstofuitstoot, de ontwikkeling van menselijk kapitaal of samenstelling van het bestuur. Dit ratingsysteem is opgesteld door MSCI ESG Research, een externe en onafhankelijke dienstverlener.

Het fonds sluit ook bedrijven uit die meer dan 10% van hun inkomsten genereren uit de volgende sectoren: thermische kolen (winning en elektriciteitsopwekking) en olie (winning, raffinage en elektriciteitsopwekking); goudwinning; wapens; alcohol, tabak of gokken.

### Uitsluitingen

Het fonds past een uitsluitingsbeleid toe op basis van:

- de behandeling van controverses, waaronder schendingen van internationale sociale, arbeids- of mensenrechtennormen en -verdragen, zoals het Global Compact van de VN en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen

- de uitsluiting van bedrijven die zich bezighouden met de productie, het gebruik of het bezit van controversiële wapens, zoals antipersoonsmijnen, clustermunities, biologische en chemische wapens, verarmd uranium

### Actief engagement

Van geval tot geval, en in het bijzonder om de belangen van zijn aandeelhouders te beschermen en zijn ESG-doelstellingen te bereiken, kan het fonds in contact treden met het managementteam van de emittenten en zijn stemrechten uitoefenen om invloed uit te oefenen op zijn portefeuillebedrijven met betrekking tot materiële ESG-kwesties.

## Activa-allocatie

	% van activa
<b>Duurzame beleggingen</b>	<b>Min. 75%</b>
- volgens de EU-taxonomie <sup>1</sup>	–
- met een sociale doelstelling	Min 10%
- met een milieudoelstelling	Min 10%
Andere belggingen <sup>2</sup>	Max 25%

<sup>1</sup> Kan nog niet berekend worden vanwege het ontbreken van gegevens van de uitgevende instelling en onvolledige EU Taxonomie criteria.

<sup>2</sup> Omvat derivaten en cashposities (die niet worden gemeten op basis van de E/S-kenmerken) evenals effecten van emittenten die niet zijn afgestemd op de E/S-kenmerken van het fonds en ook niet als duurzaam kunnen worden aangemerkt, maar wel voldoen aan de E/S-waarborgen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de VN-richtlijnen voor bedrijven en mensenrechten.

## Opvolging van E/S-kenmerken

De fondsbeheerder volgt ESG-controverses en herziet regelmatig zijn analyse van de emittenten in de portefeuille met het oog op potentiële ESG-kwesties en een focus op emittenten met zwakke ESG-prestaties.

## Gegevensbronnen en -verwerking

Gegevensbronnen zijn onder andere: rapporten van analisten, MSCI ESG-onderzoek, gegevens van emittenten, gegevens aangekocht bij gegevensleveranciers en gegevens die intern zijn gegenereerd door het fondsbeheerteam.

Gegevens worden verwerkt en geanalyseerd door externe bronnen (zoals MSCI en dataleveranciers) en interne bronnen.

## Beperkingen van methodologieën en gegevens

Aangezien ESG-gegevens een relatief nieuw concept zijn, zijn er weinig historische gegevens beschikbaar en zijn zowel de gegevensmethodologieën als de feitelijke gegevens nog in ontwikkeling.

Gegevens die door een bron worden verstrekt, in het bijzonder door bedrijven zelf, kunnen onvolledig, bevooroordeeld of onjuist zijn. Door gegevens te vergelijken, kunnen dergelijke situaties vaak aan het licht brengen, maar in sommige gevallen zijn er weinig gegevens beschikbaar om vergelijkingen te maken. In sommige gevallen kunnen graadmeters die vergelijkbaar lijken, zijn afgeleid met behulp van niet-vergelijkbare metingen. Elk van deze uitdagingen kan het fonds kwetsbaar maken voor gegevensfouten.

## Due diligence

Het beheerteam evalueert en controleert voortdurend zowel feitelijke als potentiële beleggingen met behulp van algemeen aanvaarde normen en een verscheidenheid aan interne en externe gegevensbronnen, waaronder belangrijke leveranciers in de financiële sector.

## Engagementbeleid

► Zie E/S methodologieën

## Referentiebenchmark (ESG)

Het fonds gebruikt geen benchmark om zijn algehele ESG-profiel te evalueren.

## Lexicon

**E/S** Milieu en/of sociaal.

**ESG** Milieu, maatschappij en bestuur.

**ESG-risico, duurzaamheidsrisico** Een ESG-gebeurtenis of -trend die reputatieschade of financiële schade kan toebrengen aan een bedrijfs- of overheidsemitent.

**ESG-score** Een maatstaf voor de blootstelling van een emittent aan ESG-/duurzaamheidsrisico's, meestal gebaseerd op gegevens en ontwikkeld via de analyse- en scoremethode van het beleggingsteam.

**Taxonomie van de EU** De officiële classificatie van de EU van economische activiteiten die bijdragen aan een milieudoelstelling (zoals beperking van klimaatverandering, waterbescherming, circulaire economie, preventie van vervuiling of bescherming van biodiversiteit). In de toekomst zal de taxonomie ook activiteiten met een sociale doelstelling omvatten.

**Emitent** Een bedrijf, overheid, overheidsinstelling, door de overheid gesponsorde organisatie of supranationale of publieke internationale entiteit die effecten registreert en verkoopt.

**Referentiebenchmark** Een index of combinatie van indexen die door het fonds wordt gebruikt om zijn E/S-kenmerken te bereiken of te vergelijken.

**SFDR** Verordening (EU) 2019/2088 betreffende duurzaamheidsgerelateerde informatie voor financiële producten.

**Duurzame belegging** Een belegging in economische activiteiten, ondernomen door bedrijven die goede bestuurspraktijken volgen, die bijdragen aan een E/S-doelstelling zonder andere E/S-doelstellingen significant te schaden.

**VN Global Compact** Een initiatief van de Verenigde Naties om bedrijven wereldwijd aan te moedigen een duurzaam en sociaal verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering ervan.

