

FFG Global Equities Low Carbon

Een fonds van FFG, SICAV • SFDR-categorie: Artikel 9 • LEI: 6367003KXLXQRFYDO10
Datum: 31/03/2024

Samenvatting

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

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het Compartiment wordt bevorderd, is de beperking van de klimaatverandering.

Daartoe zal het Compartiment uitsluitend beleggen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van het Akkoord van Parijs om de stijging van de gemiddelde temperatuur wereldwijd tegen het einde van de 21ste eeuw tot minder dan 2°C boven het pre-industriële niveau te beperken, en bij voorkeur tot 1,5°C.

Daarnaast zal dit Subfonds de naleving van internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten en de uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten bevorderen.

Geen significante schade aan de duurzame beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is duurzaam beleggen.

Alle nettoactiva van het fonds (exclusief contanten en hedginginstrumenten) moeten voldoen aan duurzaamheidscriteria. Afstemming op de akkoorden van Parijs, uitsluiting van controversiële activiteiten en naleving van internationale mensenrechtennormen helpen om significante afbreuk aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling te voorkomen.

In dit verband wordt in het beleggingsproces rekening gehouden met alle indicatoren van negatieve impact op duurzaamheid die zijn opgenomen in tabel 1 van bijlage I bij Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1288 van de Commissie van 6 april 2022. Er is een intern model opgesteld voor het monitoren van de belangrijkste negatieve effecten (PAIs) en de naleving van de beginselen van goed bestuur. Dit model maakt het mogelijk om eventuele significante nadelige effecten van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen te identificeren. Binnen dit kader toetst de Manager elke potentiële investering aan de PAIs door een drempelwaarde toe te passen om het niveau van de negatieve impact te meten. Voor elk van de PAI in tabel 1 van bijlage I is een drempel vastgesteld.

Duurzaam beleggingsdoelstelling van het financiële product

De **duurzame beleggingsdoelstelling** die door de beleggingen van het Compartiment wordt bevorderd, is de **beperking van de klimaatverandering**.

Daartoe zal het Compartiment alleen beleggen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van het Akkoord van Parijs om de stijging van de wereldwijde gemiddelde temperatuur tegen het einde van de 21ste eeuw onder 2°C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5°C.

Elk bedrijf dat aan minstens één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen aan de doelstelling van duurzaam beleggen:

1. De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is verenigbaar met een wereldwijde temperatuurstijging van minder dan 2°C tegen het einde van de eeuw.
2. Het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn onderschreven door het Science Based Targets initiatief (SBTi).
3. De jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (scope 1 en 2) zijn

in lijn met de reducties die voor het huidige jaar vereist zijn om de doelstellingen van de Overeenkomst van Parijs te halen.

Daarnaast bevordert het fonds een aantal **milieu- en/of sociale kenmerken**:

Naleving van internationale mensenrechten- en arbeidsnormen

Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die internationale principes, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding naleven.

Uitsluiting van sociaal controversiële activiteiten

Dit Compartiment zal uitsluitend beleggen in effecten uitgegeven door ondernemingen die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk voor de samenleving worden beschouwd. De schadelijke activiteiten die hieronder vallen zijn activiteiten die verband houden met wapens (conventioneel en niet-conventioneel), tabak, fossiele brandstoffen (thermische kolen, olie en gas), gokken en amusement voor volwassenen.

Het creëren van banen bevorderen om armoede te bestrijden

Naast de milieu- en sociale kenmerken die het Compartiment via zijn beleggingen bevordert, genereert een belegging in dit Compartiment indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van de SICAV. Na aftrek van zijn werkingskosten schenkt Funds For Good het grootste deel van 50% van zijn nettowinst of 10% van zijn inkomsten aan het sociale project dat het heeft opgericht en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al haar financiële middelen aan armoedebestrijding door het bevorderen van werkgelegenheid. "Funds for Good Impact" geeft renteloze leningen zonder onderpand aan mensen met een onzeker dienstverband die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke ondersteuning in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat om hun eigen bedrijf op te zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu.

Beleggingsstrategie

Doelstelling Vermogensgroei op lange termijn realiseren en tegelijkertijd een duurzame beleggingsdoelstelling nastreven.

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

Beleggingen Het Fonds belegt voornamelijk in aandelen die genoteerd staan en verhandeld worden op gereguleerde markten in ontwikkelde landen, zonder sector- of marktkapitalisatiebeperkingen.

Derivaten en technieken Het Fonds kan derivaten gebruiken om het risico en de kosten van portefeuillebeheer te beperken. Het Fonds zal geen derivaten gebruiken om een hoger rendement te behalen door de blootstelling aan aandelen of andere activa te vergroten.

Duurzaamheidsbenadering De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het Fonds wordt bevorderd, is de beperking van de klimaatverandering. Daartoe zal het Compartiment alleen beleggen in ondernemingen waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van het Akkoord van Parijs, namelijk de stijging van de gemiddelde temperatuur wereldwijd tegen het einde van de 21ste eeuw ruim onder de 2°C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5°C. Daarnaast zal dit Compartiment de naleving van internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten en de uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten bevorderen.

Referentievaluta De referentievaluta is de euro (EUR).

Activa-allocatie

Het Compartiment heeft duurzaam beleggen als doelstelling en zal voor minstens 90% bestaan uit duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd onder de EU taxonomie (#1 Duurzaam). Alle beleggingen door het Compartiment zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden nagestreefd.

Beleggingen opgenomen onder "#2 Niet-duurzaam" zijn geldbeleggingen of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Contante beleggingen en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden die niet duurzaam beleggen bevorderen, zullen niet worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden nagestreefd. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille is beperkt tot 10% van het nettovermogen van het compartiment onder normale marktomstandigheden.

Monitoren van de duurzame doelstelling

De beheerder controleert de algemene milieu- of sociale prestaties op regelmatige basis, en ten minste maandelijks. De milieu- en sociale kenmerken worden voor elke investering en op regelmatige basis na de investering gecontroleerd.

Methodologieën

Om het behalen van de duurzame doelstelling te meten, wordt het aandeel van de beleggingen in bedrijven die bijdragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling gemeten. Exclusief contanten en liquide middelen moet dit aandeel 100% zijn.

Databronnen en verwerking

Gegevensbronnen zijn onder andere: rapporten van analisten, MSCI ESG-onderzoek, gegevens van emittenten, gegevens aangekocht bij dataleveranciers 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 tot data en methodologieën

Aangezien ESG-gegevens een relatief nieuw concept zijn, zijn er weinig historische gegevens beschikbaar en kunnen gegevensmethodologieën en gegevens nog onvolledig zijn. Gegevens van welke bron dan ook, vooral van bedrijven zelf, kunnen onvolledig, bevooroordeeld of onjuist zijn. Gegevensvergelijkingen kunnen zulke situaties vaak identificeren, maar in sommige gevallen zijn er weinig gegevens beschikbaar om zulke vergelijkingen te maken. In andere gevallen kunnen metingen die vergelijkbaar lijken, verkregen zijn met behulp van niet-vergelijkbare metingen. Elk van deze problemen kan een negatieve impact hebben op de portefeuillesamenstelling.

Due diligence

Het beheerteam beoordeelt de overeenstemming van de beleggingen met de duurzaamheidsdoelstelling en de E/S-kenmerken die door het compartiment worden bevorderd vóór de belegging en regelmatig daarna. Op basis van deze verschillende beperkingen wordt een beleggingsuniversum vastgesteld. De beheerder mag alleen in dit universum beleggen. Daarnaast volgt de beheermaatschappij ook de sectoruitsluitingen op.

Engagementbeleid

Engagement maakt geen deel uit van de duurzame beleggingsstrategie. Het subfonds heeft echter wel een stembeleid. Orcadia A.M. heeft een stemovereenkomst gesloten (als onderdeel van haar duurzame proxy voting programma) met ISS, een wereldleider op dit gebied. ISS analyseert alle onderwerpen die worden voorgelegd aan algemene vergaderingen en geeft op basis van haar criteria, waaronder ESG-overwegingen, voor elk onderwerp aan of een stem voor of tegen het onderwerp dat wordt voorgelegd aan aandeelhouders gepast lijkt. Volgens het contract stemt ISS namens Orcadia A.M. op de algemene vergaderingen van alle

bedrijven waarin het compartiment belegt.

Referentie-index (ESG)

Er zijn geen benchmarks aangewezen om te voldoen aan de milieu- en sociale kenmerken die door het Compartiment worden bevorderd.

Om te voldoen aan de milieu- en/of sociale kenmerken die door het compartiment worden bevorderd, en in het specifieke geval van directe beleggingen in schuldpapier van bedrijven of aandelen en aan aandelen gekoppelde effecten, belegt de Beleggingsbeheerder hoofdzakelijk in emittenten die deel uitmaken van het MSCI ESG-universum. Op de datum van dit document staat MSCI Limited, de beheerder van de MSCI ESG Index, op de lijst van beheerders die wordt bijgehouden door ESMA in overeenstemming met artikel 36 van de Benchmark Index Verordening.

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 overheids-emittent.

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.

Emittent 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.