

FFG Global Flexible Convictions

Een fonds van FFG, SICAV • Categorie SFDR: Artikel 8 • LEI: 549300ZIWU0E011GD443

Datum: 31/12/2025

Samenvatting

Dit compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de duurzaamheidsverordening en zal minimaal 5% van zijn nettovermogen beleggen in duurzame activa zoals gedefinieerd in artikel 2, lid 17, van de duurzaamheidsverordening en zoals nader beschreven in de bijlage bij het prospectus van het compartiment.

De volledige portefeuille (aandelen en obligaties) wordt belegd in bedrijven en soevereine emittenten die voldoen aan bepaalde internationale normen op het gebied van mensenrechten en arbeidsrechten en die niet wezenlijk betrokken zijn bij controversiële activiteiten. Beleggingen in dit compartiment bevorderen indirect het creëren van banen om armoede te bestrijden via de distributiegoedkoopster Funds For Good.

Geen duurzame beleggingsdoelstelling

Het compartiment bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft geen duurzame beleggingen als doelstelling.

Negatieve impactindicatoren worden geselecteerd en voortdurend gecontroleerd door de beleggingsbeheerder. De beheerder past een intern model toe voor het monitoren van belangrijke negatieve effecten (PNIs) en de naleving van de beginselen van goed bestuur, waarmee eventuele significante negatieve effecten van een duurzame belegging op andere duurzaamheidsdoelstellingen worden geïdentificeerd. De beheerder sluit met name bedrijven met zeer ernstige controverses op het gebied van bestuur uit van zijn beleggingsuniversum.

Duurzame beleggingen zijn in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten.

E/S-kenmerken van het financiële product

Het compartiment bevordert via zijn beleggingen de volgende milieu- en sociale kenmerken:

- Vermindering van de CO₂-uitstoot
- Naleving van internationale mensenrechten- en arbeidsnormen
- Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten
- Voor een deel van zijn beleggingen, duurzame beleggingen

Bevordering van werkgelegenheid om armoede te bestrijden

Naast de milieu- en sociale kenmerken die de portefeuille via haar beleggingen bevordert, heeft beleggen in deze portefeuille indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiegoedkoopster van de SICAV. Na aftrek van haar exploitatiekosten schenkt Funds For Good 50% van haar nettowinst of 10% van haar inkomsten (het hoogste bedrag) aan het sociale project dat zij heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" wijdt al zijn financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het bevorderen van werkgelegenheid. "Funds for Good Impact" verstrekt renteloze, ongedekte leningen aan mensen in precare werksituaties die een bedrijfsproject hebben. Deze financiële steun (in combinatie met menselijke ondersteuning in de vorm van coaching) stelt deze ondernemers in staat om hun eigen bedrijf op te richten. Meer informatie is ook beschikbaar op www.fundsforgood.eu.

Beleggingsstrategie

Het compartiment streeft naar een rendement op middellange termijn dat hoger ligt dan dat van een obligatiebelegging in euro. Daartoe zal het compartiment een flexibele gemengde beleggingsstrategie voeren, waarbij verschillende activaklassen worden gecombineerd en de allocatie ervan vrij wordt aangepast aan de marktomstandigheden om de doelstelling van het compartiment te bereiken. Het compartiment belegt zonder geografische, sectorale of valutabeperkingen in aandelen, obligaties, ETC's (Exchange Traded Commodities), ICBE's en andere ICB's (met inbegrip van ETF's), geldmarktinstrumenten of contanten.

Als onderdeel van deze beleggingsstrategie past het compartiment een 'thematische' strategie toe, waarbij de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (scope 1 en scope 2) van het aandelen- en bedrijfsobligatiegedeelte van de portefeuille van het compartiment ten minste 20% lager zal zijn dan de gewogen gemiddelde koolstofintensiteit (scope 1 en scope 2) van een benchmarkindex die representatief is voor het beleggingsuniversum van het aandelen- en obligatiegedeelte van de portefeuille van het compartiment (MSCI All Country World Index).

Het compartiment past ook een 'uitsluitingsstrategie' toe: emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als ze niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten die een vooraf bepaalde materialiteitsdrempel overschrijden. De betrokkenheid wordt gemeten op basis van het aandeel van de omzet van de onderneming dat afkomstig is van de schadelijke activiteit. Bij betrokkenheid boven een bepaalde materialiteitsdrempel wordt de onderneming uitgesloten van het beleggingsuniversum, tenzij bepaalde uitzonderingen zijn gedefinieerd. De definitie van schadelijke activiteiten, de toegepaste materialiteitsdrempels en eventuele toegekende uitzonderingen worden gedetailleerd beschreven in het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good, dat beschikbaar is op de website www.fundsforgood.eu/documents. Deze strategie is ook gebaseerd op een uitsluitingslijst met verschillende emittenten (ondernemingen en/of staten) waarin het compartiment niet mag beleggen.

Bovendien verbindt het compartiment zich ertoe om minimaal 5% van zijn nettovermogen te beleggen in duurzame activa. 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 door de Verenigde Naties gedefinieerde Duurzame Ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's).

Ten slotte streeft het compartiment een actieve engagementstrategie na: per geval, en met name door ervoor te zorgen dat de belangen van de beleggers van het compartiment worden beschermd en dat de ESG-doelstellingen van het compartiment worden bereikt, kan de beheerder een dialoog aangaan met managementteams en zijn stemrecht uitoefenen om bedrijven in de portefeuille van het compartiment te beïnvloeden op het gebied van materiële ESG-kwesties.

Aandeel van de beleggingen

Het compartiment bevordert milieu- en sociale kenmerken en zal voor minimaal 56% bestaan uit beleggingen die aansluiten bij de door het compartiment bevorderde milieu- of sociale kenmerken. Van deze beleggingen zal het compartiment ook minimaal 5% duurzame beleggingen met een milieudoelstelling aanhouden in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd.

Informatie over duurzaamheid - Website informatie

Het compartiment zal maximaal 44% aan activa bevatten die geen rekening houden met milieu- of sociale kenmerken en die niet als duurzame beleggingen worden beschouwd. Deze activa zijn contante beleggingen of beleggingen die worden gebruikt voor afdekkings- en/of risicospreidingsdoeleinden.

Monitoring van E/S-kenmerken

De naleving van de door het compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken en van de minimale duurzame beleggingsvereisten waaraan het compartiment zich heeft verbonden, wordt vóór elke belegging en na de belegging regelmatig, ten minste eenmaal per maand, gecontroleerd.

De indicatoren die worden gemonitord om de naleving van de beleggingen met de gemonitorde milieu- en sociale kenmerken te meten, zijn de volgende:

- De intensiteit van de broeikasgasemissies van bedrijven in de portefeuille;
- De afwezigheid van ernstige schendingen van het Global Compact van de Verenigde Naties, de richtlijnen van de Verenigde Naties inzake bedrijfsleven en mensenrechten, de normen van de Internationale Arbeidsorganisatie en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen;
- Betrokkenheid bij commerciële activiteiten die verband houden met wapens, tabak en fossiele brandstoffen.
- Inkomsten uit elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen;
- Aanwezigheid op de FFG-uitsluitingslijst (voor particuliere en soevereine emittenten).

In het kader van de duurzame beleggingen die het compartiment nastreeft:

- % beleggingen in overeenstemming met de SDG's

Methodologieën

De naleving van de door het compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken en van de minimale duurzame beleggingsvereisten waaraan het compartiment zich heeft verbonden, wordt gecontroleerd op basis van financiële en niet-financiële informatie die wordt gepubliceerd door de portefeuillebedrijven of door externe gegevensleveranciers.

Gegevensbronnen en verwerking

Alvorens een belegging te doen, maakt de beleggingsbeheerder gebruik van MSCI, Bloomberg, financiële verslagen van begunstigde ondernemingen, onderzoeksrapporten van makelaars en openbaar beschikbare gegevens om ESG-beoordelingen uit te voeren.

De beleggingsbeheerder zorgt ervoor dat hij over de juiste licentie beschikt om ESG-gegevens van de genoemde externe gegevensleveranciers te verkrijgen. Het exacte aandeel van de door externe gegevensleveranciers geschatte gegevens is complex om te berekenen, kan variëren naargelang de gegevensleveranciers, maar zal naar verwachting in de loop van de tijd afnemen.

Beperkingen van methodologieën en gegevens

ESG-gegevens hebben doorgaans geen betrekking op het volledige beleggingsuniversum van aandelen van de beleggingsbeheerder. Bovendien wordt vaak gebruikgemaakt van schattingen en zelfs wanneer er gegevens beschikbaar zijn, zijn er gevallen waarin de methodologieën voor de berekening van gegevens voor interpretatie vatbaar zijn en daarom discutabel. Ondanks deze beperkingen zijn de ontvangen en uiteindelijk verwerkte gegevens robuust en voldoende betrouwbaar om te worden gebruikt in het beleggingsproces.

De beleggingsbeheerder, de beheermaatschappij en de distributecoördinator kunnen geen verantwoordelijkheid nemen voor

de juistheid van de waardering door externe gegevensleveranciers en de juistheid, met inbegrip van de volledigheid, van de analyses die door derde partijen zijn opgesteld. De beleggingsbeheerder, de beheermaatschappij en de distributecoördinator hebben geen invloed op eventuele verstoringen of beperkingen (bijvoorbeeld als gevolg van schattingen) in de analyse en voorbereiding van onderzoek door derde partijen.

Due diligence

De beleggingsbeheerder controleert en analyseert regelmatig de financiële en niet-financiële prestaties van de portefeuillebedrijven, met inbegrip van de risico's en/of kansen op het gebied van milieu, maatschappij en governance, op basis van de genoemde externe gegevensleverancier en aanvullende documentatie van de onderliggende portefeuillebedrijven.

Beleid inzake engagement

De beleggingsbeheerder maakt gebruik van de mogelijkheid om het management van bedrijven te ontmoeten als onderdeel van zijn actieve beleggingsproces en als een belangrijk element in zijn toezicht op het beheer van de activa van klanten. Indien de dialoog met de bedrijven mislukt, of indien de maatregel om andere redenen noodzakelijk en verstandig blijkt, behoudt BLI zich het recht voor om in het belang van de beleggers en het gewenste effect voorstellen in te dienen op de algemene vergaderingen van aandeelhouders. De beleggingsbeheerder voert individuele engagementen uit via de beheerder zelf en/of het SRI-team, maar kan ook deelnemen aan gezamenlijke engagementen.

Termen om te begrijpen

E/S Milieu en/of sociaal.

ESG Milieu, sociaal en bestuur.

ESG-risico, duurzaamheidsrisico Een ESG-gebeurtenis of -trend die reputatieschade of financiële schade kan toebrengen aan een bedrijf of een soevereine emittent.

ESG-score Een maatstaf voor de blootstelling van een emittent aan ESG-/duurzaamheidsrisico's, doorgaans gebaseerd op gegevens en ontwikkeld door middel van de analyse- en scoringsmethode van het beleggingsteam.

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

Emittent Een bedrijf, overheid, overheidsinstantie, door de overheid gesponsorde organisatie of supranationale of publieke internationale entiteit die effecten registreert en verkoopt.

Referentie-benchmark Een index of combinatie van indices die door het fonds wordt gebruikt om zijn E/S-kenmerken te bereiken of te vergelijken.

SFDR Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid met betrekking tot financiële producten.

Duurzame investering Een investering in economische activiteiten van bedrijven die goede governancepraktijken hanteren en die bijdragen aan een E/S-doelstelling zonder andere E/S-doelstellingen aanzienlijk te schaden.

UN Global Compact Een initiatief van de Verenigde Naties om bedrijven wereldwijd aan te moedigen een duurzaam en maatschappelijk verantwoord beleid te voeren en verslag uit te brengen over de uitvoering daarvan.