

# FFG Global Equities Low Carbon

Een fonds van FFG, SICAV • Categorie SFDR: Artikel 9 • LEI: 6367003KXLXQKRFYD010

Datum: 31/12/2025

## Samenvatting

Het FFG – Global Equities Low Carbon Subfonds streeft naar kapitaalgroei op lange termijn door middel van een gediversifieerde portefeuille van wereldwijde aandelen. Het subfonds wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een index.

Het compartiment heeft een duurzame beleggingsdoelstelling in de zin van artikel 9 van de duurzaamheidsverordening.

De duurzame beleggingsdoelstelling die door de beleggingen van het compartiment wordt nagestreefd, is het beperken van de klimaatverandering.

Daartoe zal het compartiment alleen beleggen in bedrijven waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur tegen het einde van de 21e eeuw ruim onder 2 °C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5 °C.

Bovendien zal dit compartiment de naleving van internationale mensenrechten- en arbeidsrechtelijke normen 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 (met uitzondering van contanten en afdekkinginstrumenten) moeten voldoen aan duurzaamheidscriteria. Afstemming op de Overeenkomst van Parijs, uitsluiting van controversiële activiteiten en naleving van internationale mensenrechtelijke normen helpen om aanzienlijke schade aan een ecologisch of sociaal duurzame beleggingsdoelstelling te voorkomen.

In dit verband wordt in het beleggingsproces rekening gehouden met alle indicatoren van negatieve effecten op de 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 opgezet voor het monitoren van de belangrijkste negatieve effecten (PIN's) 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 beheerder elke potentiële belegging aan de PIN's door een drempel toe te passen om de omvang van de negatieve impact te meten. Voor elk van de in tabel 1 van bijlage I opgenomen PIN's is een drempel vastgesteld.

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

## Duurzame beleggingsdoelstelling van het financiële product

De **duurzame beleggingsdoelstelling** die door de beleggingen van het compartiment wordt nagestreefd, is **het beperken van de klimaatverandering**.

Daartoe zal het compartiment alleen beleggen in bedrijven waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van de Overeenkomst van Parijs, namelijk om de stijging van de gemiddelde mondiale temperatuur ruim onder 2 °C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5 °C tegen het einde van de 21e eeuw.

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

**Naleving van internationale mensenrechten- en arbeidsnormen**  
Dit compartiment belegt uitsluitend in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding.

### Uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten

Dit compartiment belegt uitsluitend in effecten die zijn uitgegeven door bedrijven die niet wezenlijk betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk voor de samenleving worden beschouwd. De schadelijke activiteiten waarop dit betrekking heeft, zijn activiteiten die verband houden met wapens (conventioneel en niet-conventioneel), tabak, fossiele brandstoffen (thermische steenkool, olie en gas), gokken en entertainment voor volwassenen.

### Bevordering van werkgelegenheid om armoede te bestrijden

Naast de milieu- en sociale kenmerken die het compartiment via zijn beleggingen bevordert, heeft beleggen in dit compartiment indirect een concrete sociale impact via Funds For Good, de distributiegoördinator van de SICAV. Na aftrek van zijn exploitatiekosten schenkt Funds For Good 50% van zijn nettowinst of 10% van zijn inkomsten (het hoogste bedrag) aan het sociale project dat het heeft opgezet en beheert, "Funds For Good Impact". "Funds for Good Impact" besteedt al zijn financiële middelen aan de bestrijding van armoede door het bevorderen van werkgelegenheid. "Funds for Good Impact" verstrekt ongedekte, renteloze leningen aan mensen in onzekere dienstverbanden 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 zetten. Meer informatie is ook beschikbaar op [www.fundsforgood.eu](http://www.fundsforgood.eu).

## Beleggingsstrategie

Het compartiment streeft naar kapitaalgroei op lange termijn en nastreeft daarbij een duurzame beleggingsdoelstelling.

Daartoe zal het compartiment voornamelijk beleggen in een gediversifieerde portefeuille van wereldwijde aandelen. Het compartiment kan ook beleggen in ICBE's en andere ICB's (met inbegrip van ETF's), alsook in derivaten voor afdekkingdoeleinden. Het compartiment wordt actief beheerd zonder verwijzing naar een index.

Als onderdeel van zijn duurzame beleggingsdoelstelling, namelijk het beperken van de klimaatverandering, past het compartiment een **'thematische' strategie** toe en belegt het alleen in bedrijven waarvan het koolstofemissieprofiel verenigbaar is met de doelstelling van het Akkoord van Parijs om de gemiddelde wereldwijde temperatuurstijging tegen het einde van de 21e eeuw ruim onder 2 °C boven het pre-industriële niveau te houden en bij voorkeur te beperken tot 1,5 °C.

Elk bedrijf dat aan ten minste één van de volgende drie criteria voldoet, wordt geacht bij te dragen aan de duurzame beleggingsdoelstelling:

1. De huidige koolstofintensiteit van het bedrijf is verenigbaar met het beperken van de wereldwijde temperatuurstijging tot minder dan 2 °C tegen het einde van de eeuw.
2. Het bedrijf heeft emissiereductiedoelstellingen vastgesteld die zijn goedgekeurd door het Science Based Targets initiative (SBTi).
3. De jaarlijkse emissiereducties van het bedrijf (scope 1 en 2) zijn in overeenstemming met die welke voor het lopende jaar vereist zijn om de doelstellingen van het Akkoord van Parijs te halen.

Als onderdeel van zijn afweging van milieu- en sociale kenmerken past het compartiment 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 die een vooraf bepaalde

## Informatie over duurzaamheid – website informatie

materialiteitsdrempel overschrijden. Deze strategie is ook gebaseerd op de uitsluitingslijst van Funds For Good, die verwijst naar verschillende emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het compartiment niet mag beleggen.

De indicatoren die worden gebruikt om te meten of beleggingen voldoen aan de gecontroleerde milieu- en sociale kenmerken, zijn als volgt:

- 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, fossiele brandstoffen, gokken en pornografie;
- Inkomsten uit elektriciteitsopwekking uit fossiele brandstoffen;
- Opname op de uitsluitingslijst van Funds For Good
- De definitie van schadelijke activiteiten, de toegepaste materialiteitsdrempels en eventuele uitzonderingen worden gedetailleerd beschreven in het verantwoord beleggingsbeleid van Funds For Good, dat beschikbaar is op de website [www.fundsforgood.eu/documents](http://www.fundsforgood.eu/documents).

## Verdeling van investeringen

Het compartiment heeft duurzame beleggingen als doelstelling en zal voor minimaal 90% bestaan uit duurzame beleggingen met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU-taxonomie niet als ecologisch duurzaam worden beschouwd (#1 Duurzaam). Alle beleggingen van het compartiment zullen in overeenstemming zijn met de door het compartiment nagestreefde milieu- en sociale kenmerken.

Beleggingen die zijn opgenomen onder "#2 Niet-duurzaam" zijn contante beleggingen of beleggingen voor afdekkingsdoeleinden. Contante en afdekkingsbeleggingen die geen duurzame beleggingen bevorderen, zullen niet in overeenstemming zijn met de door het compartiment nagestreefde milieu- en sociale kenmerken. Het gewicht van deze beleggingen in de portefeuille is onder normale marktomstandigheden beperkt tot 10% van het nettovermogen van het compartiment.

## Monitoring van de duurzame beleggingsdoelstelling

De beleggingsbeheerder controleert de algemene milieu- of sociale prestaties regelmatig, en ten minste eenmaal per maand. De milieu- en sociale kenmerken worden vóór elke belegging en regelmatig na de belegging gecontroleerd.

## Gegevensbronnen en verwerking

Gegevensbronnen zijn onder meer: de uitsluitingslijst van Funds For Good, ESG-onderzoek van MSCI en gegevens verstrekt door bedrijven. Deze gegevens worden minstens twee keer per jaar bijgewerkt.

## Beperkingen van methodologieën en gegevens

De strategie is gebaseerd op gegevens van verschillende leveranciers om de milieu- en sociale kenmerken van beleggingen te beoordelen. Ondanks het gebruik van erkende ESG-gegevensleveranciers blijven er echter verschillende beperkingen bestaan. Enerzijds kan de nauwkeurigheid van schattingen worden verminderd, aangezien bedrijven nog steeds weinig ESG-informatie publiceren, waardoor aanbieders hun toevlucht moeten nemen tot schattingen die soms minder betrouwbaar zijn dan rechtstreeks gerapporteerde gegevens. Ten tweede vormt de timing van de gegevens een belangrijke beperking: de door bedrijven gepubliceerde informatie is vaak vertraagd, wat kan leiden tot het gebruik van verouderde gegevens in het analyse- en besluitvormingsproces. Ten slotte maakt het gebrek aan harmonisatie in de rapportagestandaarden vergelijkingen tussen bedrijven en rechtsgebieden moeilijk, wat de consistentie van de analyses beperkt.

Gezien deze beperkingen worden gegevens van andere leveranciers gebruikt voor vergelijkingsdoeleinden, met name om waarden te controleren die afwijkend lijken. Bovendien belegt het compartiment niet in bedrijven waarvoor de minimale ESG-gegevens (die nodig zijn om de bijdrage aan de duurzame beleggingsdoelstelling te meten en rekening te houden met de door het compartiment bevorderde milieu- en sociale kenmerken) niet beschikbaar zijn.

## Due diligence

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

## Engagementbeleid

Orcadia AM hanteert geen activistische benadering waarbij wordt beledigd in niet-duurzame bedrijven om hun management te beïnvloeden. Het bedrijf erkent echter dat in bepaalde sectoren de duurzaamheidsrisico's hoger zijn dan in andere, zelfs voor bedrijven die als bovengemiddeld in hun sector kunnen worden beschouwd. Bedrijven die in deze sectoren actief zijn, kunnen worden onderworpen aan bilaterale communicatie wanneer de blootstelling van een compartiment meer dan 25 miljoen euro bedraagt. In dit kader beoordeelt het duurzaamheidsteam eventuele tekortkomingen in het duurzaamheidsprofiel van de onderneming en gaat het indien nodig een formele dialoog aan met de onderneming. Als er binnen een redelijke termijn geen bevredigend antwoord wordt ontvangen, wordt de zaak voorgelegd aan het beleggingscomité, dat de passende maatregelen bepaalt, waaronder het stemmen tegen bepaalde bestuursbesluiten of het tijdelijk uitsluiten van de onderneming uit het beleggingsuniversum. In geval van uitsluiting moet de desinvestering binnen maximaal drie maanden worden voltooid.

Het compartiment hanteert een ESG-bewust stembeleid. De beheerder heeft een stemovereenkomst gesloten (als onderdeel van zijn duurzaamheidsprogramma voor stemmen bij volmacht) met ISS, een wereldleider op dit gebied. ISS analyseert alle agendapunten die aan de algemene vergaderingen worden voorgelegd en geeft op basis van zijn criteria, waaronder ESG-overwegingen, voor elk agendapunt aan of een stem voor of tegen het aan de aandeelhouders voorgelegde agendapunt passend lijkt. Op grond van de overeenkomst stemt ISS namens de beheerder op de algemene vergaderingen van alle ondernemingen waarin het compartiment belegt.

## Referentie-index (ESG)

Er zijn geen benchmarks aangewezen om te voldoen aan de door het compartiment gepromote milieu- en sociale kenmerken.

## Informatie over duurzaamheid – website informatie

### 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-index** 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 duurzaamheidseigenschappen van financiële producten.

**Duurzame investering** Een investering in economische activiteiten, uitgevoerd door bedrijven die goede governancepraktijken hanteren, 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.