

# FFG European Equities Sustainable

Een fonds van FFG, SICAV • SFDR-categorie: Artikel 8 • LEI: 5493000OVVQXWKEHDS35

Datum: 31/03/2024

## *Samenvatting*

Het Compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken zoals vermindering van de koolstofuitstoot, naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen, uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten, voorrang voor ecologisch, sociaal en bestuurlijk verantwoorde bedrijven en bestrijding van armoede door het scheppen van werkgelegenheid. Het compartiment zal geen duurzame beleggingen doen.

## *Geen duurzame beleggingsdoelstelling*

Het Compartiment promoot milieu- en sociale kenmerken, maar zal geen duurzame beleggingen doen.

## *Door het Compartiment gepromote sociale en milieuaspecten*

### **Vermindering van de koolstofuitstoot**

Koolstofreductie zal worden meegenomen in de analyse van emitterende bedrijven die in de portefeuille zitten of kunnen komen.

### **Naleving van de internationale normen inzake mensenrechten en arbeidsrechten**

Dit Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die voldoen aan internationale beginselen, normen of kaders op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptiebestrijding.

### **De uitsluiting van maatschappelijk controversiële activiteiten**

Dit Compartiment zal alleen beleggen in effecten van bedrijven die niet materieel betrokken zijn bij economische activiteiten die als schadelijk worden beschouwd, zoals (maar niet beperkt tot) de productie van en handel in wapens, tabak of steenkool.

### **Voorrang aan voorbeeldige bedrijven in termen van milieu-, sociale en governancekwesaties**

De emitterende bedrijven moeten een minimale ESG-score hebben zoals berekend door MSCI. Deze score omvat alle drie de ESG-dimensies en geeft een indicatie van hoe een bepaalde emittent zich qua ESG-risico verhoudt tot andere emittenten. Door het opleggen van een minimale ESG-score wordt voorkomen dat wordt belegd in ondernemingen die een aanzienlijk ESG-risico voor het Compartiment kunnen inhouden. Bovendien zullen de slechtste bedrijven op het gebied van arbeidsbeheer van dit Compartiment worden uitgesloten.

### **De creatie van werkgelegenheid stimuleren ter bestrijding van de armoede**

Naast de milieu- en sociale kenmerken die het Compartiment via zijn beleggingen promoot, genereren beleggingen in dit Compartiment indirect een concrete maatschappelijke impact via Funds For Good, de distributiecoördinator van de BEVEK. Na aftrek van de werkingskosten keert Funds For Good het grootste van de volgende twee bedragen uit: 50% van zijn nettowinst of 10% van zijn inkomsten aan het sociale project dat het heeft opgezet 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" verstrekt renteloze leningen zonder onderpand aan mensen in precare arbeidssituaties met een ondernemingsplan. Deze financiële steun (gekoppeld aan menselijke ondersteuning in de vorm van coaching) geeft deze

ondernemers de kans om hun eigen zaak op te starten. Meer informatie is ook beschikbaar op [www.fundsforgegood.eu](http://www.fundsforgegood.eu).

## *Beleggingsstrategie*

Ten eerste zal de beleggingsstrategie ervoor zorgen dat de gewogen gemiddelde koolstofuitstoot van het aandelenluik van de portefeuille altijd ten minste 50% lager ligt dan de benchmark (MSCI Europe).

Het compartiment past ook een "uitsluitingsstrategie" toe, waarbij emittenten van financiële effecten worden uitgesloten van het beleggingsuniversum als ze niet voldoen aan bepaalde internationale normen en/of betrokken zijn bij controversiële activiteiten boven een vooraf vastgestelde belangrijkheidsdrempel, of als ze zich in de onderste 5% van zijn beleggingsuniversum bevinden in termen van de Arbeidsscore (Labor Management Score). Deze strategie is ook gebaseerd op een uitsluitingslijst van verschillende emittenten (bedrijven en/of overheden) waarin het Compartiment niet mag beleggen.

Ten slotte past het Compartiment ook een "best-in-universe"-strategie toe, waarbij alleen emittenten worden geselecteerd met een minimale ESG-score (zoals berekend door MSCI), afhankelijk van het beleggingsuniversum waarin de emittent zich bevindt. Hierbij worden twee universums onderscheiden: het universum van ondernemingen uit ontwikkelde landen en het universum van ondernemingen uit opkomende landen.

## *Verdeling van de beleggingen*

Alle aandelenbeleggingen van het Compartiment zullen worden afgestemd op de milieu- en sociale kenmerken die het Compartiment promoot. Wanneer een of meer door de Beleggingsbeheerder gecontroleerde emittenten niet door de ESG-gegevensverstreckers worden gedekt (op het gebied van ESG Scores), mag de Beleggingsbeheerder in effecten van dergelijke emittenten beleggen, mits het totale gewicht van de ongedekte effecten in de portefeuille niet meer bedraagt dan 10% van de activa van het Compartiment en mits deze activa voldoen aan alle andere economische en sociale kenmerken die door het Compartiment promoot.

Andere beleggingen van het compartiment, zoals contanten en beleggingen voor afdekkingsdoeleinden, mogen niet voldoen aan de economische en sociale kenmerken die het compartiment bevordert. Het gewicht van deze beleggingen blijft beperkt tot 5% van het nettovermogen van het compartiment.

## *Toezicht op milieu- of sociale aspecten*

De milieu- en sociale kenmerken die door het fonds promoot, worden gemeten aan de hand van financiële en niet-financiële gegevens die door de ondernemingen of externe gegevensverstreckers worden gepubliceerd. Wanneer bepaalde gegevens niet beschikbaar zijn, kunnen interne ramingen worden gebruikt. De totale fondskenmerken worden gemeten via een proces van portefeuilleconstructie en uitgevoerd via een systematisch model door de beleggingsbeheerder.

## *Methodologie*

De betrokkenheid bij maatschappelijk controversiële activiteiten, de naleving van internationale mensen- en arbeidsrechtennormen,

## Duurzaamheidsinformatie – website informatie

minimale ESG-scores en het koolstofprofiel van het fonds worden gecontroleerd op basis van financiële en niet-financiële informatie die door de ondernemingen in portefeuille of door derden wordt gepubliceerd, of intern door de beleggingsbeheerder wordt geschat.

De naleving van milieu- en sociale kenmerken wordt gecontroleerd vóór elke nieuwe belegging en op regelmatige basis nadat de belegging is gedaan.

### *Gegevensbronnen en -verwerking*

Een combinatie van externe gegevens, hoofdzakelijk zelfgerapporteerde koolstofemissiegegevens, en interne modelleringsramingen zijn de gegevensbronnen voor het meten van de verwezenlijking van de milieu-eigenschappen die het product promoot. De beleggingsbeheerder beschikt over een toegewijd team van dataspecialisten die de ontvangen gegevens controleren en opschonen om de kwaliteit ervan te waarborgen. Een team dat is toegewijd aan het beleggingsproces en de data zorgt ervoor dat de gegevens efficiënt en soepel worden verwerkt.

De meeste emissiegegevens worden verkregen uit gegevensbronnen van derden, maar zelfs binnen deze aangekochte gegevens gebruiken de gegevensverstrekkers zelf modellerings- of ramingstechnieken wanneer er geen gerapporteerde gegevens beschikbaar zijn. Indien geen gegevens van derden beschikbaar zijn, maakt de beleggingsbeheerder een raming van de rest.

### *Beperkingen aan methodologieën en gegevens*

ESG-gegevens bestrijken niet altijd het gehele beleggingsuniversum van de beleggingsbeheerder. Bovendien worden vaak schattingen gebruikt en zelfs als er gegevens beschikbaar zijn, kunnen de methoden voor de berekening van de gegevens voor interpretatie vatbaar en dus twijfelachtig zijn. Ondanks deze beperkingen zijn de ontvangen en uiteindelijk verwerkte gegevens robuust en voldoende veilig om in het beleggingsproces te worden gebruikt.

De beleggingsbeheerder controleert voortdurend de beschikbare gegevens en streeft ernaar de kwaliteit ervan te verbeteren. Daarnaast versterkt de beleggingsbeheerder regelmatig zijn datateam en interne modelleringscapaciteiten om het gebruik en de betrouwbaarheid van gegevens voortdurend te verbeteren.

Noch de Beleggingsbeheerder, noch de Beheermaatschappij, noch de Distributievoordereur kunnen enige verantwoordelijkheid aanvaarden voor de nauwkeurigheid van de waardering door externe gegevensverstrekkers en de nauwkeurigheid, met inbegrip van de volledigheid, van de analyses die door derden zijn opgesteld. De Beleggingsbeheerder, de Beheermaatschappij en de Distributievoordereur hebben geen invloed op eventuele verstoringen of beperkingen (bijvoorbeeld als gevolg van ramingen) in de analyse en voorbereiding van onderzoek door derden.

### *Due diligence*

De Beleggingsbeheerder beoordeelt elk van de onderliggende activa van het Fonds aan de hand van meer dan 100 signalen of onderliggende factoren, zowel voor de financiële als voor de milieu- en maatschappelijke kenmerken die het Fonds voorstaat. Dit zorgt voor een solide waardering van elke onderliggende waarde. Er worden strenge controles uitgevoerd door middel van compliancesystemen (vóór en na de belegging), een team van toegewijde gegevensanalisten en toezicht op het portefeuillebeheer.

### *Engagementbeleid*

Engagement maakt deel uit van de strategie. De beleggingsbeheerder werkt zowel rechtstreeks met ondernemingen als via samenwerkingsverbanden. Engagementthema's zijn onder meer klimaatverandering,

bedrijfscultuur, bedrijfsgedrag en ondernemingen die betrokken zijn bij toenemende ESG-controles.

#### 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 overheidsemissent.

**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.